



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2024

Es werden keine Zeichnungen auf der Grundlage von Finanzberichten entgegengenommen. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts oder ungeprüften Halbjahresberichts erfolgen, falls dieser später veröffentlicht wurde.

Geprüfte Jahres- und ungeprüfte Halbjahresberichte, der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und die Satzung von Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) sind kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg, erhältlich.

Dieses Material darf nicht in Ländern ausgegeben werden, in denen dies gesetzlich verboten ist, und es darf nicht in einer Weise verwendet werden, die gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt.

Inhalt (Fortsetzung)

| | |
|---|------------|
| Informationen für Investoren in der Schweiz | 10 |
| Verwaltungsrat | 11 |
| Verwaltung | 12 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 14 |
| Bericht des Anlageverwalters | 21 |
| Prüfbericht | 23 |
| Statistische Informationen | 26 |
| Kombinierte Nettovermögensaufstellung | 83 |
| Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens | 119 |
| Wertpapierbestand | 156 |
| Allgemeine Aktienfonds | |
| Schroder ISF Asian Opportunities | 156 |
| Schroder ISF EURO Equity | 158 |
| Schroder ISF Global Equity | 160 |
| Schroder ISF Italian Equity | 164 |
| Schroder ISF Japanese Equity | 165 |
| Schroder ISF Swiss Equity | 168 |
| Schroder ISF UK Equity | 170 |
| Schroder ISF US Large Cap | 172 |
| Spezialisierte Aktienfonds | |
| Schroder ISF All China Equity | 174 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | 176 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact | 183 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | 185 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | 187 |
| Schroder ISF Asian Total Return | 189 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | 191 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | 193 |
| Schroder ISF China A | 195 |
| Schroder ISF China A All Cap | 198 |
| Schroder ISF China Opportunities | 200 |
| Schroder ISF Circular Economy | 203 |
| Schroder ISF Emerging Asia | 204 |

Inhalt (Fortsetzung)

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Emerging Europe | 207 |
| Schroder ISF Emerging Markets | 208 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | 211 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | 213 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | 214 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | 216 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | 218 |
| Schroder ISF European Equity Impact* | 226 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | 227 |
| Schroder ISF European Special Situations | 229 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | 231 |
| Schroder ISF European Value | 233 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | 235 |
| Schroder ISF Global Cities | 237 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | 239 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | 241 |
| Schroder ISF Global Disruption | 243 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | 245 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | 256 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | 258 |
| Schroder ISF Global Energy | 260 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | 262 |
| Schroder ISF Global Equity Impact* | 264 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | 266 |
| Schroder ISF Global Gold | 268 |
| Schroder ISF Global Recovery | 270 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | 272 |
| Schroder ISF Global Social Growth* | 275 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | 277 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | 279 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | 281 |
| Schroder ISF Greater China | 283 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | 285 |

Inhalt (Fortsetzung)

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Hong Kong Equity | 287 |
| Schroder ISF Indian Equity | 289 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | 291 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | 294 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | 297 |
| Schroder ISF Latin American | 299 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | 300 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | 302 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | 303 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | 305 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | 307 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | 308 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | 309 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | 314 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | 315 |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity | 317 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | 319 |
| Alpha-Aktiefonds | |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | 320 |
| Quantitative Aktiefonds | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | 322 |
| Schroder ISF QEP Global Core | 332 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | 339 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | 345 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | 351 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | 357 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | 363 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | 368 |
| Alternative Asset-Allokation | |
| Schroder ISF Commodity | 374 |
| Asset Allocation-Fonds | |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | 378 |

Inhalt (Fortsetzung)

Multi-Asset-Fonds

| | |
|---|-----|
| Schroder ISF Dynamic Income* | 383 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | 405 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | 414 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | 423 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | 425 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | 434 |
| Schroder ISF Global Target Return | 458 |
| Schroder ISF Inflation Plus | 470 |
| Schroder ISF Japan DGF | 474 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | 476 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 495 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | 513 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | 518 |

Absolute-Return-Fonds

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | 529 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | 535 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 547 |

Allgemeine Rentenfonds

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF EURO Bond | 550 |
| Schroder ISF EURO Government Bond | 559 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | 564 |
| Schroder ISF Global Bond | 569 |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | 587 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | 595 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | 601 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | 604 |

Spezialisierte Rentenfonds

| | |
|---|-----|
| Schroder ISF All China Credit Income | 615 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | 619 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | 628 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | 636 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | 638 |

Inhalt (Fortsetzung)

| | |
|--|-------------|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 645 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | 652 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | 658 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | 666 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | 676 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | 678 |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | 688 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | 693 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | 697 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | 716 |
| Schroder ISF EURO High Yield | 732 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | 742 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 748 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | 766 |
| Schroder ISF Global Credit Income | 776 |
| Schroder ISF Global High Yield | 811 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | 826 |
| Schroder ISF Securitised Credit | 831 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | 843 |
| Schroder ISF Strategic Bond | 848 |
| Schroder ISF Strategic Credit | 861 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | 877 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | 898 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | 910 |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | 928 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | 933 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | 936 |
| Geldmarktnahe Fonds | |
| Schroder ISF EURO Liquidity | 941 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | 942 |
| Anmerkungen zum Abschluss | 943 |
| Gesamtkostenquote („TER“) | 983 |
| Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) | 1018 |

Inhalt (Fortsetzung)

| | |
|---|-------------|
| Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) | 1024 |
| Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft) | 1029 |
| Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) | 1030 |
| Anhang V – Schroder ISF Performance | 1032 |
| Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) | 1139 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Informationen für Investoren in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11
CH-8001 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz:

Schroder & Co Bank AG
Talstrasse 11
CH-8001 Zürich
Schweiz

Bezug von Fondsdokumenten

Der Prospekt für die Schweiz, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter bezogen werden.

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**
Non-Executive Director

One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat

– **Carla Bergareche**
Global Head of Wealth, Client Group

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Spanische Niederlassung
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

– **Eric Bertrand**
Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini***
Independent Director

12, rue de la Sapinière
L-8150 Bridel
Grossherzogtum Luxemburg

– **Yves Francis****
Independent Director

Rue du Pannebourg 67
6700 Arlon
Belgien

– **Bernard Herman**
Independent Director

BH Consulting S.à.r.l.
26, rue Glesener
L-1630 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Ross Leach**
Specialist Solutions

Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

– **Hugh Mullan**
Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Wim Nagler*****
Head of Insurance, EMEA

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Französische Niederlassung
1, rue Euler
75008 Paris
Frankreich

– **Peter Nelson**
Product Development Director

Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

* Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini trat am 27. Juni 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück.

** Yves Francis wurde am 9. Februar 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

*** Wim Nagler wurde am 27. Juni 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

Verwaltung

Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fondsverwalter

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Hauptrechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Hauptzahlstelle und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Circular Economy

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Schroder ISF Dynamic Income*

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets ex China*

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Equity Impact*

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Social Growth*

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF Smart Manufacturing

Schroder ISF Strategic Bond

Schroder ISF Strategic Credit

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond
Schroder ISF Sustainable Infrastructure
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Equity

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street
Sydney NSW 2000, Australien

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Niederlassung Deutschland, Taunustor 1, (TaunusTurm)
60310 Frankfurt am Main, Deutschland

Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Social Impact Credit
Schroder ISF Sustainable Conservative*
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable Future Trends**
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF US Large Cap

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Finnische Niederlassung
Unioninkatu 30, 00100 Helsinki, Finnland

Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF

Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi
Chiyoda-Ku, Tokio 100-0005, Japan

Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, New York, New York 10018-3706
USA

Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Global Corporate Bond
Schroder ISF Global Equity Impact*
Schroder ISF Global High Yield
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Schroder ISF US Dollar Bond
Schroder ISF US Dollar Liquidity
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapur 048946

Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Asian Equity Impact
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF China Local Currency Bond
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

** Am 29. Februar 2024 wurde der Anlageverwalter für Schroder ISF Sustainable Future Trends von Schroder Investment Management Limited in Schroder Investment Management (Europe) S.A. German Branch geändert.

Bericht des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft

Der Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als „Société Anonyme“ nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Das Vermögen eines einzelnen Teilfonds wird ausschliesslich zugunsten der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds investiert. Mit dem Vermögen eines spezifischen Teilfonds dürfen ausschliesslich Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dieses Teilfonds erfüllt werden. Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“); GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.00000.SP.442.

Für im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds hat Schroders, wie von der Financial Conduct Authority (FCA) vorgeschrieben, ein Temporary Permissions Regime (TPMR) abgeschlossen, das den Vertrieb und die Vermarktung der Fonds von Schroders im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger ermöglicht.

Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 140 Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“). Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024. Der letzte Tag, an dem Preise berechnet wurden, war der 31. Dezember 2024, der letzte Werktag des Geschäftsjahres, und der 30. Dezember 2024 für die folgenden Teilfonds: Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Equity Impact, Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF European Sustainable Equity, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Nordic Micro Cap, Schroder ISF Nordic Smaller Companies und Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity. Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburgischen Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 31. Dezember 2024 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 121 718 531 662 EUR, was im Vergleich zu 107 027 009 961 EUR zum 31. Dezember 2023 einem Anstieg von 13,73% entspricht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich nach luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres sowie des Ergebnisses der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds für das Geschäftsjahr vermittelt.

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

- Auswahl zweckdienlicher Rechnungslegungsmethoden und deren einheitliche Anwendung;
- Vornahme angemessener und umsichtiger Beurteilungen und Schätzungen;
- Angabe, ob diese in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurden, Identifizierung dieser Standards und Erläuterung der Auswirkung und der Gründe für etwaige wesentliche Abweichungen von diesen Standards; und
- Erstellung des Abschlusses auf der Grundlage der Unternehmensfortführung, es sei denn, es ist unangemessen anzunehmen, dass die Teilfonds ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Buchhaltungsunterlagen geführt werden. Er ist dafür verantwortlich, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Massnahmen zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Teilfonds zu ergreifen. In diesem Zusammenhang hat er die Vermögenswerte der Teilfonds der J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (im Folgenden „Verwahrstelle“ genannt) zur Verwahrung übertragen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, Massnahmen zu ergreifen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmässigkeiten zu verhindern und aufzudecken.

Verwaltungsratssitzungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 fanden acht Verwaltungsratssitzungen statt.

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

- ihren Verpflichtungen gemäss der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde und am Geschäftssitz der Gesellschaft in der 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg zur Einsichtnahme verfügbar ist.
- ihrer Satzung, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie im luxemburgischen Handelsregister, dem Registre de Commerce et des Sociétés („RCSL“), zur Einsichtnahme verfügbar ist.
- den Verpflichtungen bezüglich der Verwaltung der Gesellschaft, wofür die Gesellschaft Schroder Investment Management (Europe) S.A. bestellt hat, die wiederum den Bestimmungen der Richtlinie 2010/43/EG über Verwaltungsgesellschaften unterliegt, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde.
- dem Verhaltenskodex des Luxemburger Fondsverbands (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI“), dessen Grundsätze freiwillig von der Gesellschaft übernommen wurden.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung verantwortlich. Solche Systeme sind darauf ausgerichtet, das Risiko von Fehlern oder Betrug bei der Verfolgung der Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft zu kontrollieren und nicht darauf, dieses Risiko völlig auszuschliessen. Sie können somit nur eine angemessene, nicht jedoch eine absolute Sicherheit gegen wesentliche falsche Darstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat vertraglich mit der Verwaltungsgesellschaft geregelt, dass diese Verfahren eingeführt werden, um sicherzustellen, dass alle massgeblichen Aufzeichnungen einschliesslich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresberichten ordnungsgemäss geführt werden und ohne Weiteres zugänglich sind. Die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) sowie, im Fall von Jahresberichten, dem RCSL eingereicht werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ihre Feststellungen melden.

Der Verwaltungsrat kommt mindestens viermal jährlich zusammen und stellt sicher, dass die Gesellschaft in ihren operativen Abläufen hohe Integritäts- und Kontrollstandards wahrt und über angemessene Steuerungs- und Kontrollmechanismen verfügt, um die Anforderungen des Gesetzes und der massgeblichen Vorschriften zu erfüllen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale der Teilfonds, die nach Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anzugeben sind, wie in Artikel 50 Absatz 2 der SFDR-RTS vorgeschrieben, und die Informationen über nachhaltige Investitionen für die Teilfonds, die nach Artikel 9 Absatz 1, 2 und 3 der Offenlegungsverordnung anzugeben sind, wie in Artikel 58 der SFDR-RTS vorgeschrieben, sind im Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 in Anhang V Offenlegung nachhaltiger Finanzen (ungeprüft) enthalten.

Aktivitäten während des Geschäftsjahres

1. Neue Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 4 neue Teilfonds für Kapitalanlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

| Teilfonds | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum |
|--|----------------------------|-------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets ex China | USD | 26. Juni 2024 |
| Schroder ISF Global Equity Impact | USD | 10. Januar 2024 |
| Schroder ISF Global Social Growth | USD | 4. September 2024 |
| Schroder ISF Dynamic Income | USD | 15. Januar 2024 |

2. Neue Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 60 in neuen Teilfonds zum jeweiligen Auflegungsdatum aufgelegten Anteilsklassen wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilsklassen neu angeboten:

| Teilfonds und Anteilklasse | Währung der Anteilklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | USD | 10. Januar 2024 |
| Klasse IS Thes. | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Schroder ISF Global Equity | | | |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | NOK | USD | 16. Oktober 2024 |
| Klasse IS Aussch. AV | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse IZ Aussch. SV | USD | USD | 14. Februar 2024 |
| Schroder ISF Japanese Equity | | | |
| Klasse X Thes. GBP | GBP | JPY | 21. März 2024 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | |
| Klasse I Thes. | CHF | CHF | 20. März 2024 |
| Schroder ISF US Large Cap | | | |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 16. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | USD | 21. August 2024 |
| Klasse X1 Thes. GBP | GBP | USD | 20. März 2024 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | | |
| Klasse IS Aussch. SV | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | |
| Klasse IS Thes. | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse IS Aussch. AV | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | GBP | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 20. Februar 2024 |
| Klasse Y Thes. | USD | USD | 20. Februar 2024 |
| Klasse Z Thes. | USD | USD | 10. Januar 2024 |
| Klasse Z Thes. GBP | GBP | USD | 10. Januar 2024 |
| Klasse Z GBP Aussch. AV | GBP | USD | 17. April 2024 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | | | |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | USD | 19. September 2024 |
| Schroder ISF China A | | | |
| Klasse Y Thes. | USD | USD | 20. Februar 2024 |
| Schroder ISF Circular Economy | | | |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | USD | 18. Juni 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | USD | 18. September 2024 |
| Klasse IS Aussch. AV | USD | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | USD | 27. März 2024 |
| Klasse X3 Aussch. EUR QV | EUR | USD | 21. August 2024 |
| Klasse X3 Aussch. GBP QV | GBP | USD | 3. Juni 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | USD | 15. Mai 2024 |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum |
|---|---|---|--|
| Schroder ISF Emerging Markets Value Klasse A1 Thes. EUR | EUR | USD | 18. Dezember 2024 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders Klasse I Thes. GBP | GBP | USD | 18. September 2024 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities Klasse X Aussch. CHF AV | CHF | USD | 17. Juli 2024 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies Klasse X Thes. | USD | USD | 10. Januar 2024 |
| Schroder ISF Global Energy Transition Klasse IS Aussch. GBP SV Klasse S Aussch. GBP SV | GBP GBP | USD USD | 18. Dezember 2024 17. April 2024 |
| Schroder ISF Global Recovery Klasse IS Aussch. GBP AV | GBP | USD | 18. Dezember 2024 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | USD | 10. Januar 2024 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth Klasse I Thes. EUR Hedged Klasse IS Thes. GBP Klasse IS Aussch. GBP QV Klasse IZ Thes. NOK Klasse IZ Thes. SEK Klasse X2 Thes. EUR | EUR GBP GBP NOK SEK EUR | USD USD USD USD USD USD | 15. Mai 2024 18. Dezember 2024 18. Dezember 2024 17. April 2024 14. Februar 2024 20. Dezember 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure Klasse C Thes. GBP | GBP | USD | 18. Juni 2024 |
| Schroder ISF QEP Global Core Klasse C Thes. NOK Klasse C Thes. NOK Hedged | NOK NOK | USD USD | 18. Juni 2024 18. Juni 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy Klasse A Thes. GBP Klasse A1 Thes. Klasse I Thes. GBP Klasse K1 Thes. Klasse K1 Thes. EUR Klasse X Thes. GBP Klasse Z Thes. GBP Klasse Z Aussch. GBP AV | GBP USD GBP USD EUR GBP GBP GBP | USD USD USD USD USD USD USD USD | 16. Oktober 2024 16. Oktober 2024 16. Oktober 2024 16. Oktober 2024 16. Oktober 2024 20. März 2024 16. Oktober 2024 16. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Klasse C Thes. Klasse IZ Thes. | USD USD | USD USD | 17. Juli 2024 17. Juli 2024 |
| Schroder ISF Dynamic Income Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3 Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2 Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3 Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3 Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3 Klasse A Aussch. HKD MF3 Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3 Klasse A Aussch. MF2 Klasse A Aussch. MF3 Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. QV Klasse C Aussch. MF2 | AUD CNH CNH EUR GBP HKD JPY USD USD USD USD USD USD | USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD | 21. August 2024 17. Juli 2024 21. August 2024 21. August 2024 21. August 2024 21. August 2024 21. August 2024 15. Mai 2024 21. August 2024 14. Februar 2024 14. Februar 2024 15. Mai 2024 |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum |
|--|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Klasse A Aussch. MF3 | USD | USD | 16. Oktober 2024 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 18. Juni 2024 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | USD | USD | 21. August 2024 |
| Klasse X Aussch. EUR Hedged QV | EUR | USD | 10. Januar 2024 |
| Klasse Y Thes. | USD | USD | 18. Juni 2024 |
| Klasse Y Aussch. MV | USD | USD | 18. Juni 2024 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | USD | 18. September 2024 |
| Schroder ISF EURO High Yield | | | |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | USD | EUR | 18. September 2024 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 20. November 2024 |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse A Aussch. EUR MV | EUR | USD | 18. Dezember 2024 |
| Klasse A Aussch. MF | USD | USD | 18. September 2024 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | USD | 18. September 2024 |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | USD | 3. Juli 2024 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 21. August 2024 |
| Schroder ISF Strategic Credit | | | |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV | EUR | GBP | 18. Dezember 2024 |
| Klasse IS Aussch. SV | GBP | GBP | 18. Dezember 2024 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | USD | 18. Dezember 2024 |

3. Auflösungen von Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 2 Teilfonds aufgelöst:

| Teilfonds | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum |
|---|----------------------------|-------------------|
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 28. Februar 2024 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | EUR | 13. November 2024 |

4. Zusammenlegung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurde eine Zusammenlegung vorgenommen:

| Datum der Zusammenlegung | Teilfonds |
|--------------------------|---|
| 15. Mai 2024 | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity wurde mit dem Schroder ISF Swiss Equity zusammengelegt. |

5. Auflösungen von Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 23 Anteilsklassen im Rahmen der vorstehend genannten aufgelösten Teilfonds und Teilfondszusammenlegungen wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilsklassen aufgelöst:

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|
| Schroder ISF Italian Equity | | | |
| Klasse I Thes. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | |
| Klasse IZ Thes. | CHF | CHF | 23. August 2024 |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum |
|--|---------------------------|----------------------------|--|
| Schroder ISF UK Equity Klasse IZ Thes. | GBP | GBP | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies Klasse IZ Thes. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) Klasse C Aussch. AV | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Emerging Asia Klasse C Thes. USD Hedged BRL | USD | USD | 24. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets Klasse A Thes. SEK | SEK | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha Klasse C Thes. GBP Klasse IZ Thes. | GBP USD | USD USD | 28. Oktober 2024 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF European Smaller Companies Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF European Special Situations Klasse Z Thes. GBP | GBP | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Global Disruption Klasse C Aussch. GBP AV | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies Klasse IZ Thes. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies Klasse IZ Thes. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity Klasse IZ Thes. EUR | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity Klasse I Thes. | CHF | CHF | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity Klasse I Thes. Klasse IZ Thes. | USD USD | USD USD | 23. August 2024 23. August 2024 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha Klasse IZ Thes. EUR | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels Klasse A Thes. SEK Hedged Klasse C Thes. Klasse IE Thes. Klasse IZ Thes. | SEK USD USD USD | USD USD USD USD | 3. Oktober 2024 3. Oktober 2024 3. Oktober 2024 3. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset Klasse IZ Thes. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth Klasse IA Thes. GBP Hedged Klasse IC Thes. Klasse IZ Thes. GBP Hedged Klasse X Thes. | GBP EUR GBP EUR | EUR EUR EUR EUR | 28. Oktober 2024 28. Oktober 2024 28. Oktober 2024 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income Klasse IZ Thes. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Global Target Return Klasse IZ Thes. SGD Hedged | SGD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Japan DGF Klasse IZ Thes. | JPY | JPY | 28. Oktober 2024 |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum |
|--|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | |
| Klasse E Thes. | EUR | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | |
| Klasse A1 Aussch. AV | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | GBP | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse IB Thes. GBP Hedged | GBP | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse IZ Aussch. | EUR | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | |
| Klasse C Aussch. | EUR | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Thes. | EUR | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | EUR | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | |
| Klasse IZ Thes. | HKD | HKD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Thes. CHF Hedged | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Aussch. CHF Hedged QV | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged QV | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse I Aussch. QV | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Thes. CHF Hedged | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Aussch. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | CHF | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 23. August 2024 |

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum |
|---|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | | |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | RMB | 23. August 2024 |
| Klasse IZ Thes. | CNH | RMB | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | |
| Klasse I Aussch. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Global High Yield | | | |
| Klasse I Aussch. | USD | USD | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | |
| Klasse IZ Aussch. | USD | USD | 28. Oktober 2024 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | EUR | USD | 28. Oktober 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | | | |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse A Thes. JPY Hedged | JPY | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged | JPY | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse C Thes. JPY Hedged | JPY | EUR | 23. August 2024 |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | JPY | EUR | 23. August 2024 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | USD | 28. Oktober 2024 |

6. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderten zwei Teilfonds ihren Namen:

| Datum | Derzeitiger Name | Vorheriger Name |
|---------------|-------------------------------------|---|
| 8. Mai 2024 | Schroder ISF European Equity Impact | Schroder ISF European Innovators |
| 14. März 2024 | Schroder ISF Cross Asset Momentum | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component |

Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

31. Dezember 2024

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historischer Natur und als solche nicht notwendigerweise Indikatoren für die zukünftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

Prägend für den Zwölfmonatszeitraum war die Veränderung der Erwartungen bezüglich des Zeitpunkts, an dem die grossen Zentralbanken in der Lage sein würden, die Zinssätze zu senken.

Die US-Inflationsdaten von Ende 2023, die niedriger ausfielen als erwartet, stärkten die Ansicht am Markt, dass die US-Notenbank (Federal Reserve, Fed) das Ende ihres Zinserhöhungszyklus erreicht habe und Anfang 2024 zu Zinssenkungen übergehen würde. Im weiteren Verlauf des Jahres 2024 erwies sich die Inflation jedoch als hartnäckiger als erwartet, und die Märkte mussten ihre Einschätzung sowohl des Zeitpunktes als auch des Ausmasses der Zinssenkungen in den USA korrigieren.

Einige schwächere Beschäftigungsdaten im Frühsommer führten jedoch zu der Befürchtung, dass die Fed Zinssenkungen zu spät vorgenommen haben könnte, was die Sorge vor einer Konjunkturabschwächung oder gar einer Rezession weckte. Die Fed reagierte im September mit einer Senkung der Zinssätze um 50 Basispunkte (Bp.) und damit stärker als die üblichen 25 Bp.

In der Eurozone und im Vereinigten Königreich war die Situation ähnlich: Die unerwartet höhere Inflation führte dazu, dass die Erwartungen an eine Lockerung der Geldpolitik zurückgeschraubt wurden. Beide Zentralbanken senkten die Zinssätze in diesem Zeitraum.

Einen wichtigen Kontrast bildete Japan. Im März 2024 überarbeitete die Bank von Japan ihre geldpolitischen Massnahmen, wobei sie nicht nur den negativen Zinsen ein Ende setzte, sondern auch einen kurzfristigen Zinssatz von 0,0% bis 0,1% festlegte. Ausserdem gab die BoJ ihre Politik der Renditekurvenkontrolle auf. Diesen Massnahmen waren höhere Inflationszahlen und Anzeichen höherer Lohnvereinbarungen in Japan vorausgegangen. Im Juli führte die BoJ eine weitere Zinserhöhung auf 0,25% durch.

Bei den Schwellenländern liessen die gemischten Wirtschaftsdaten aus China nach wie vor darauf schliessen, dass sich die Konjunktur von der pandemiebedingten Abkühlung der Vorjahre nur schleppend erholte. Die laufende Immobilienkrise belastete weiterhin die Stimmung. Die chinesischen Behörden reagierten im September 2024 mit einem Paket von Konjunkturmassnahmen. Dazu gehörten Zinssenkungen, Finanzierungen für den Aktienmarkt und die Unterstützung des Immobiliensektors.

Im November fanden die mit Spannung erwarteten US-Präsidentenwahlen statt. Trotz knapper Umfragen war das Ergebnis ein klarer Sieg für die Republikaner: Donald Trump wurde Präsident.

Die US-Wirtschaft konnte eine Rezession weiterhin vermeiden, doch die Inflation blieb hartnäckig hoch. Die Fed senkte die Zinssätze im November, kündigte aber weniger Zinssenkungen an als für 2025 erwartet. Die Aufmerksamkeit begann sich auch auf die wahrscheinlichen inflationären Auswirkungen einiger von Trumps erklärten politischen Prioritäten zu richten.

Bei anderen Wahlen, die im Laufe des Jahres stattfanden, mussten die Amtsinhaber tendenziell ebenfalls Verluste hinnehmen. Im Vereinigten Königreich verlor die Konservative Partei bei den Parlamentswahlen im Juli gegen die Labour Party. In Indien gewann die BJP von Premierminister Modi die meisten Sitze, verfehlte aber die Mehrheit.

Der Krieg zwischen der Ukraine und Russland hielt an, während die Krise im Nahen Osten zu einer Verschärfung der Konflikte führte. Dies gab zeitweise Anlass zur Besorgnis über die Ölpreise, aber letztlich blieb das Angebot reichlich.

Globale Aktien – Überblick

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im 12-monatigen Zeitraum starke Gewinne. Dies geschah trotz einiger Episoden starker Volatilität, insbesondere Ende Juli/Anfang August sowie Mitte Dezember.

Insgesamt wurden die Aktien von der Hoffnung auf eine sanfte wirtschaftliche Landung der US-Wirtschaft und von der Erwartung weiterer Zinssenkungen gestützt. Robuste Unternehmensgewinne in mehreren Sektoren stützten die Aktien ebenso wie die Begeisterung für neue Technologien und künstliche Intelligenz (KI). Dennoch trugen einige Zweifel an den wahrscheinlichen Erträgen aus umfangreichen KI-Investitionen zur Volatilität der Märkte bei.

Die Volatilität Ende Juli und Anfang August hatte mehrere Ursachen. Die Bank of Japan hob die Zinssätze an, während einige schwache US-Arbeitsmarktdaten die Erwartung drastischer Zinssenkungen in den USA auslösten. Dies wirkte sich auf die Währungen aus und führte insbesondere bei japanischen Aktien zu einem kurzzeitigen starken Rückgang, auch wenn sie im Berichtszeitraum insgesamt Gewinne verbuchten.

Der MSCI World Index erzielte in US-Dollar gemessen im Berichtszeitraum eine Rendite von 18,7%. Aus regionaler Sicht führten die US-Aktien die Kursgewinne an. Die Informationstechnologie gehörte zu den Sektoren mit der besten Performance, ebenso wie Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumgüter. Alle drei Sektoren wurden durch starke Zuwächse bei bestimmten US-Aktien mit grosser Marktkapitalisierung unterstützt. Finanzwerte wiesen ebenfalls eine Outperformance auf, wobei die Banken davon profitierten, dass eine Rezession in den USA ausblieb und die Zinssätze relativ hoch blieben, auch wenn im Laufe des Jahres einige Zinssenkungen anstanden. Zu den Sektoren, die unterdurchschnittlich abschnitten, gehörten Grundstoffe und Energie. Immobilien entwickelten sich unterdurchschnittlich, da weniger Zinssenkungen erfolgt sind.

Die Schwellenländer blieben leicht hinter der Entwicklung der Industrieländer zurück. Der MSCI EM Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 7,5%. Der Optimismus über die Aussichten für technologiebezogene Aktien trug dazu bei, dass taiwanische Aktien eine starke Performance erzielten. China war während eines Grossteils des Berichtszeitraums aufgrund von Sorgen um den Immobiliensektor einer der grössten Nachzügler. Die Hoffnung auf zusätzliche Konjunkturimpulse beflügelte jedoch die Aktien gegen Ende des Berichtszeitraums, so dass dieser mit Gewinnen endete. Brasilien wies angesichts wachsender Sorgen um seine öffentlichen Finanzen eine deutliche Underperformance auf.

Rückblick auf die Rentenmärkte

Die Renditen der wichtigsten Staatsanleihemärkte stiegen im Jahr 2024. In der ersten Jahreshälfte schraubten die Marktteilnehmer ihre Erwartungen in Bezug auf frühzeitige Zinssenkungen zurück, und obwohl die darauf folgenden schwächeren Inflationsdaten den Anleihemärkten, insbesondere in den USA, Auftrieb gaben, waren die Wahlen im November der Auslöser für einen Abverkauf.

Im 12-Monats-Zeitraum stieg die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen von 3,86% auf 4,58%. Schwächere US-Arbeitsmarktdaten veranlassten die Fed, im September und November Zinssenkungen zu bewilligen, obwohl die Fed-Vertreter im Anschluss vorsichtigere Prognosen für 2025 abgaben.

Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen in Deutschland stieg von 2,03% auf 2,36% und damit weniger als in den USA, da die Anleger zu erwarten begannen, dass die Europäische Zentralbank (EZB) als erste grosse Zentralbank die Zinsen senken würde, was im Juni dann auch geschah. Es folgten weitere Zinssenkungen im September, Oktober und Dezember.

Obwohl die Bank of England die Zinssätze im August und November um 0,25% senkte, stieg die Rendite 10-jähriger britischer Staatsanleihen stark von 3,54% auf 4,57%, da die neue Labour-Regierung eine Erhöhung der jährlichen Kreditaufnahme um 28 Mrd. £ ankündigte.

Die Renditen japanischer Staatsanleihen stiegen deutlich an, als die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik aufgab und die Kreditkosten im Juli auf 0,25% erhöhte. Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen stieg im Laufe des Jahres von 0,62% auf 1,09%.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Die Kreditspreads verengten sich deutlich, da niedrigere Zinssätze die Nachfrage nach Investment-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen ankurbelten. Am deutlichsten war die Spreadverengung am US-amerikanischen Markt für hochrentierliche Unternehmensanleihen.

Der US-Dollar verzeichnete im Juni ein 38-Jahres-Hoch gegenüber dem Yen, bevor er sich abschwächte, da die Anleger eine Verringerung der Zinsdifferenz zwischen den USA und Japan erwarteten. Insgesamt schloss der US-Dollar-Index höher und stieg nach den Wahlen im November stark an, da die politische Agenda der neuen US-Regierung unter Trump die Zinssätze länger auf höherem Niveau halten könnte.

Ausblick

Nach Einschätzung der Schroders Economics Group wird die Weltwirtschaft in den nächsten Jahren weiterhin ein Wachstum von 2,5% bis 3% verzeichnen. In den USA sind die Verbraucher in guter Stimmung, und da sich der Arbeitsmarkt eher abkühlt als zusammenbricht, dürften die Ausgaben der privaten Haushalte das Wachstum weiterhin antreiben.

Es herrscht grosse Unsicherheit hinsichtlich der politischen Entwicklung nach dem Amtsantritt des gewählten Präsidenten Donald Trump. Doch eine wachstumsfördernde Politik und relativ milde angebotsseitige Massnahmen werden das Wachstum im Jahr 2025 ankurbeln und 2026 weiter beschleunigen. Ein schnelleres Wachstum wird wahrscheinlich dafür sorgen, dass die Inflation höher bleibt als bisher angenommen und dass die US-Notenbank nach einer weiteren kurzfristigen Lockerung im Jahr 2026 schliesslich wieder Zinserhöhungen in Betracht ziehen wird.

Es wird erwartet, dass sich die Wirtschaft der Eurozone 2025/26 etwas erholen wird, der Weg aber hart sein wird. Die Verbraucher haben zwar von der niedrigeren Inflation profitiert, der anhaltende Preisdruck dürfte den Spielraum für weitere Zinssenkungen aber begrenzen.

In China wurde der jüngste politische Schwenk Pekings zwar von den Märkten begrüsst, doch die Zurückhaltung der Regierung bei der Stimulierung der Inlandsnachfrage bedeutet, dass der zyklische Abwärtsdruck auf das Wachstum wahrscheinlich erst in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 nachlassen wird.

Unter den wichtigsten Anlageklassen werden Aktien weiterhin durch starke Gewinne gestützt. Die Bewertungen scheinen jedoch angespannt zu sein, insbesondere in den USA. Bei Staatsanleihen sind die Bewertungen als billig zu bezeichnen, aber die US-Wirtschaft ist noch nicht ins Stocken geraten. Die Aussichten für Rohstoffe und die chinesische Nachfrage bleiben gedämpft.

Anfang April 2025 brachte eine deutliche Veränderung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen mit sich, da Präsident Trump weitreichende Zölle auf Waren ankündigte, die in die USA importiert werden. Die Zölle wurden nach einem unkonventionellen Ansatz auf der Grundlage des US-Handelsdefizits gegenüber Handelspartnern entwickelt. Die Zölle wurden anschliessend für alle betroffenen Länder ausser China für 90 Tage ausgesetzt. Einzelne Länder versuchen nun, ihre Handelsbeziehungen mit den USA auszuhandeln, und es bleibt abzuwarten, wie das Ergebnis dieser Verhandlungen aussehen wird. Das Schroders Economics Teams schätzt, dass die ursprünglich angekündigten Zölle den effektiven US-Zollsatz auf 25,3% erhöhen würden, was die Preise in den USA um 2% in die Höhe treiben und das Wachstum um fast 1% senken könnte. In diesen Schätzungen werden mögliche Vergeltungsmassnahmen anderer Länder nicht berücksichtigt.



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-Mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilsinhaber von
Schroder International Selection Fund
5, rue Höhenhof,
1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss des Schroder International Selection Fund („der Fonds“) und die Jahresabschlüsse aller seiner Teilfonds geprüft. Diese beinhalten die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung der Anlagebestände zum 31. Dezember 2024 sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Betriebsergebnisse und der Veränderungen des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über das Prüfungswesen (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISAs“), die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt. Wir sind auch im Einklang mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschliesslich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA Code“), zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, unabhängig vom Fonds und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.



Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Zuständigkeit darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlicher Hinsicht mit dem Abschluss oder den Kenntnissen unvereinbar sind, die wir bei der Prüfung erlangt haben, oder ob auf sonstige Weise erhebliche Falschaussagen vorzuliegen scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeit feststellen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschaussagen enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses gemäss den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmassnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Annahme der Unternehmensfortführung offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Auflösung des Fonds oder die Schliessung eines seiner Teilfonds oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist das Erreichen einer angemessenen Überzeugung davon, ob der Abschluss als Ganzes frei von erheblichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und das Ausstellen eines Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine angemessene Überzeugung ist ein hohes Mass an Überzeugung, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden erheblichen Falschaussagen aufdeckt. Falschaussagen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als erheblich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs lassen wir bei der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und eine professionelle Skepsis walten. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmassnahmen vorliegen können;

Prüfbericht (Fortsetzung)



- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äusserung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmassnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äussern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Auflösung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) nicht länger gegeben ist.
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Governance zuständigen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung und erhebliche Prüfungsergebnisse einschliesslich erheblicher Mängel der internen Kontrollmassnahmen, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Luxemburg, den 24. April 2025

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun
Partner

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 12 840 481 | 22,4132 | 20,6238 | 20,4757 |
| Klasse A Thes. EUR | 12 863 513 | 21,5189 | 18,6218 | 19,1473 |
| Klasse A Thes. NOK | 103 343 | 247,0503 | 204,0458 | 196,1408 |
| Klasse A Thes. SGD | 291 921 | 20,0907 | 17,9148 | 18,0476 |
| Klasse A Aussch. | 8 493 338 | 16,2953 | 15,3037 | 15,5119 |
| Klasse A1 Thes. | 2 587 356 | 20,2633 | 18,7394 | 18,6978 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 428 122 | 19,4815 | 16,9438 | 17,5090 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1 363 314 | 67,1499 | 62,1255 | 61,5137 |
| Klasse B Thes. | 876 038 | 18,3836 | 17,0183 | 16,9975 |
| Klasse B Thes. EUR | 2 090 504 | 17,6693 | 15,3831 | 15,9123 |
| Klasse C Thes. | 29 256 442 | 29,0191 | 26,4873 | 26,0876 |
| Klasse C Thes. EUR | 10 547 509 | 27,9131 | 23,9619 | 24,4424 |
| Klasse C Thes. GBP | 29 596 | 89,6816 | 80,6136 | 83,6390 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1 748 | 174,9428 | 163,5518 | 165,9944 |
| Klasse C Thes. SGD | 30 088 | 91,3414 | 80,8018 | 80,7567 |
| Klasse C Aussch. | 8 365 690 | 18,9071 | 17,6114 | 17,7072 |
| Klasse I Thes. | 8 994 384 | 36,3047 | 32,8141 | 32,0055 |
| Klasse I Thes. GBP | 930 206 | 117,7161 | - | - |
| Klasse I Thes. SGD Hedged | 2 208 758 | 9,0126 | 8,3225 | 8,2770 |
| Klasse I Aussch. | 1 222 160 | 29,8005 | 27,4856 | 27,3639 |
| Klasse IS Thes. | 15 | 98,6860 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 78 425 355 | 29,4279 | 26,7998 | 26,3359 |
| Klasse S Thes. | 388 034 | 30,2059 | 27,4675 | 26,9534 |
| Klasse S Thes. EUR | 1 715 | 29,1164 | 24,9004 | 25,3051 |
| Klasse S Aussch. | 26 120 | 24,7326 | 22,9520 | 22,9906 |
| Klasse X Thes. | 2 888 671 | 34,0670 | 30,9780 | 30,3958 |
| Klasse X Thes. EUR | 28 723 | 114,3275 | 97,7702 | - |
| Klasse X Thes. GBP | 155 711 | 114,8477 | 102,8575 | 106,5050 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 5 136 041 396 | 5 761 849 240 | 5 986 424 282 |
| Schroder ISF EURO Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 4 271 177 | 47,0335 | 41,8817 | 39,7083 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 35 799 | 57,3821 | 52,3394 | 50,6699 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 17 914 | 46,7853 | 41,1937 | 38,5144 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 17 076 | 540,3502 | 485,3047 | 461,9045 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 60 722 | 85,7778 | 76,5264 | 72,0370 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 247 300 | 72,1312 | 63,2033 | 58,5709 |
| Klasse A Aussch. | 353 675 | 31,4827 | 29,1539 | 28,5172 |
| Klasse A1 Thes. | 387 680 | 42,0473 | 37,6293 | 35,8548 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 697 273 | 165,0296 | 145,0220 | 133,6679 |
| Klasse A1 Thes. USD | 77 243 | 43,6473 | 41,5525 | 38,2295 |
| Klasse B Thes. | 1 578 210 | 40,3232 | 36,1230 | 34,4542 |
| Klasse B Aussch. | 17 398 | 28,6532 | 26,6961 | 26,2720 |
| Klasse C Thes. | 814 698 | 58,5964 | 51,7596 | 48,6785 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 350 | 61,5896 | 55,7263 | 53,5507 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 22 190 | 486,5288 | 432,1728 | 407,8018 |
| Klasse C Thes. USD | 269 062 | 18,2512 | 17,1504 | 15,5760 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 367 585 | 78,9470 | 68,6012 | 63,0709 |
| Klasse C Aussch. | 227 449 | 35,9342 | 33,0072 | 32,0253 |
| Klasse CN Thes. | 780 | 58,9887 | 52,0562 | 48,9147 |
| Klasse I Thes. | 1 426 078 | 73,4311 | 64,2286 | 59,8223 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 93 673 | 86,8557 | 74,7353 | 68,0197 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IZ Thes. | 1 741 331 | 59,3314 | 52,2880 | 49,0657 |
| Klasse K1 Thes. | 45 572 | 59,1550 | 52,1600 | 48,9732 |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | 50 095 | 62,2798 | 56,2502 | 53,9285 |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | 2 899 | 79,6758 | 69,1230 | 63,4127 |
| Klasse Z Thes. | 21 830 | 58,6386 | 51,7979 | 48,7150 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 660 907 000 | 787 772 021 | 1 974 373 841 |
| Schroder ISF Global Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 092 133 | 49,0999 | 41,5522 | 34,3123 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 5 426 | 359,5508 | 308,8357 | 261,2019 |
| Klasse A1 Thes. | 138 375 | 42,8263 | 36,5166 | 30,3795 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 629 429 | 170,6834 | 145,3372 | 119,8256 |
| Klasse B Thes. | 843 369 | 43,7056 | 37,2112 | 30,9119 |
| Klasse C Thes. | 7 508 269 | 59,7296 | 50,0682 | 40,9560 |
| Klasse C Thes. EUR | 2 281 831 | 63,4059 | 49,9845 | 42,3429 |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 100 | 1 012,3100 | - | - |
| Klasse C Aussch. | 2 303 | 47,2311 | 40,1249 | 33,2935 |
| Klasse I Thes. | 19 727 467 | 70,2259 | 58,5204 | 47,5899 |
| Klasse IS Aussch. AV | 15 | 97,6287 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 4 430 520 | 60,2313 | 50,4200 | 41,1876 |
| Klasse IZ Aussch. SV | 32 623 | 113,8774 | - | - |
| Klasse S Aussch. | 6 083 745 | 48,1639 | 40,7969 | 33,8431 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 769 837 029 | 1 386 512 100 | 744 156 204 |
| Schroder ISF Italian Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 986 651 | 59,7635 | 51,1214 | 41,4101 |
| Klasse A Aussch. | 181 821 | 33,6210 | 32,4155 | 27,3117 |
| Klasse A1 Thes. | 150 184 | 50,8724 | 43,8440 | 35,7814 |
| Klasse B Thes. | 917 150 | 50,9012 | 43,8033 | 35,6950 |
| Klasse B Aussch. | 93 494 | 31,2474 | 30,3166 | 25,7004 |
| Klasse C Thes. | 326 022 | 74,9138 | 63,7280 | 51,3384 |
| Klasse I Thes. | - | - | 79,2154 | 63,1716 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 64,4590 | 51,8077 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 146 748 068 | 160 160 289 | 167 787 265 |
| Schroder ISF Japanese Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 8 838 577 | 1 844,6383 | 1 632,1933 | 1 366,7925 |
| Klasse A Thes. CZK | 10 461 | 266,8135 | 241,4454 | 220,0548 |
| Klasse A Thes. EUR | 603 | 96,8966 | 89,4911 | 83,4748 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 526 935 | 176,5584 | 152,1541 | 124,0356 |
| Klasse A Thes. USD | 186 517 | 10,4831 | 10,2999 | 9,2763 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 75 402 | 294,8589 | 250,6736 | 200,1797 |
| Klasse A Aussch. | 871 504 | 1 489,9765 | 1 341,5224 | 1 141,7093 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 16 | 91,6725 | 86,1742 | 81,5788 |
| Klasse A1 Thes. | 488 876 | 1 550,0129 | 1 382,0283 | 1 166,0912 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 28 249 | 154,0745 | 133,7802 | 109,8734 |
| Klasse A1 Thes. USD | 436 610 | 9,8446 | 9,7455 | 8,8428 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 15 338 | 248,9028 | 213,1940 | 171,5126 |
| Klasse B Thes. | 2 870 836 | 1 531,5854 | 1 363,5324 | 1 148,7557 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 201 822 | 157,3925 | 136,4508 | 111,8943 |
| Klasse C Thes. | 1 564 947 | 2 245,4576 | 1 975,8974 | 1 645,6594 |
| Klasse C Thes. EUR | 58 009 | 179,0844 | 164,4835 | 152,5815 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 54 762 | 198,2656 | 169,8411 | 137,6868 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. USD | 238 654 | 10,9250 | 10,6740 | 9,5610 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 211 695 | 315,2814 | 266,5428 | 211,6780 |
| Klasse C Aussch. | 249 444 | 1 751,7654 | 1 568,4900 | 1 327,6220 |
| Klasse I Thes. | 786 828 | 2 806,5620 | 2 445,5232 | 2 016,9670 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 226 | 240,4307 | 203,5910 | 163,4089 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 347 614 | 354,5561 | 296,7730 | 233,3527 |
| Klasse IZ Thes. | 241 344 | 2 276,7650 | 1 998,8038 | 1 660,1363 |
| Klasse X Thes. GBP | 15 | 99,5836 | - | - |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 100 | 119,9206 | 100,8460 | - |
| Klasse Z Thes. | 23 310 | 2 640,7578 | 2 321,1749 | 1 930,9429 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 51 331 | 200,9096 | 171,9704 | 139,2443 |
| Klasse Z Aussch. | 228 108 | 2 342,0149 | 2 094,1039 | 1 770,5459 |
| Summe Nettovermögen in JPY | | 91 801 957 294 | 190 406 816 704 | 208 572 961 748 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 629 218 | 58,0133 | 55,7671 | 53,2890 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 24 195 | 51,3130 | 48,2220 | 45,2066 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 522 | 46,2281 | 42,9187 | 39,6980 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 5 850 | 81,5086 | 75,3507 | 69,1695 |
| Klasse A Aussch. | 156 774 | 46,8432 | 45,9038 | 44,7125 |
| Klasse A1 Thes. | 75 974 | 49,2905 | 47,7398 | 45,9600 |
| Klasse B Thes. | 536 582 | 49,4414 | 47,8144 | 45,9638 |
| Klasse B Aussch. | 3 771 | 40,3468 | 39,7775 | 38,9810 |
| Klasse C Thes. | 188 074 | 69,2535 | 66,2049 | 62,9149 |
| Klasse C Aussch. | 43 206 | 55,0649 | 53,6586 | 51,9763 |
| Klasse I Thes. | 6 217 | 101,0117 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 67,0230 | 63,5513 |
| Klasse Z Thes. | 26 674 | 70,0971 | 66,8973 | 63,4961 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 2 360 | 54,6238 | 50,9926 | 47,4743 |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | 246 | 49,2313 | 45,4040 | 41,7072 |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 1 944 | 86,7666 | 79,6768 | 72,6949 |
| Klasse Z Aussch. | 1 367 | 56,4812 | 54,9681 | 53,1837 |
| Summe Nettovermögen in CHF | | 152 180 657 | 178 592 486 | 176 133 694 |
| Schroder ISF UK Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 4 430 499 | 4,8023 | 4,8406 | 4,4970 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 15 411 | 6,0604 | 6,3535 | 6,1192 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 82 953 | 5,4731 | 5,5972 | 5,2901 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 236 646 | 8,9674 | 9,0133 | 8,3210 |
| Klasse A Aussch. | 908 975 | 2,6249 | 2,7179 | 2,5945 |
| Klasse A Aussch. EUR | 25 269 | 106,2311 | 104,9960 | 98,3359 |
| Klasse A Aussch. USD | 738 762 | 3,3354 | 3,5066 | 3,1722 |
| Klasse A1 Thes. | 360 410 | 4,0278 | 4,0803 | 3,8096 |
| Klasse B Thes. | 1 183 419 | 3,9765 | 4,0325 | 3,7687 |
| Klasse B Aussch. | 38 763 | 2,3630 | 2,4618 | 2,3641 |
| Klasse C Thes. | 342 373 | 5,9029 | 5,9172 | 5,4671 |
| Klasse C Thes. EUR | 9 704 | 121,0497 | 115,8664 | 105,0594 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1 311 | 106,0240 | 107,8237 | 101,3382 |
| Klasse C Aussch. | 1 350 360 | 3,0655 | 3,1564 | 2,9964 |
| Klasse C Aussch. EUR | 98 | 108,6272 | 106,7888 | 99,4533 |
| Klasse C Aussch. USD | 5 217 | 94,2356 | 98,4861 | 88,5627 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 5,9888 | 5,5187 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse S Thes. | 18 204 | 6,1328 | 6,1293 | 5,6461 |
| Klasse S Aussch. | 157 878 | 4,2979 | 4,4118 | 4,1753 |
| Klasse Z Thes. | 32 611 | 5,9586 | 5,9732 | 5,5188 |
| Klasse Z Aussch. | 3 759 | 3,1700 | 3,2644 | 3,0993 |
| Summe Nettovermögen in GBP | | 44 906 119 | 64 597 982 | 72 400 127 |
| Schroder ISF US Large Cap | | | | |
| Klasse A Thes. | 800 744 | 345,8298 | 273,1098 | 222,1517 |
| Klasse A Thes. EUR | 575 376 | 331,8950 | 246,4986 | 207,6549 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 167 705 | 370,7778 | 297,8022 | 248,3404 |
| Klasse A Thes. NOK | 491 | 3 851,6637 | 2 730,1352 | 2 150,2541 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 351 112 | 643,5724 | 506,8890 | 407,7462 |
| Klasse A Aussch. | 13 278 | 304,3913 | 241,9998 | 198,8617 |
| Klasse A Aussch. GBP | 1 732 | 235,7674 | 184,6326 | 160,1016 |
| Klasse A1 Thes. | 460 788 | 294,6747 | 234,4698 | 192,1505 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 13 987 | 282,8969 | 211,6928 | 179,6696 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 10 886 | 326,0225 | 263,8793 | 221,6812 |
| Klasse B Thes. | 179 456 | 289,5324 | 230,0278 | 188,2271 |
| Klasse B Thes. EUR | 134 127 | 278,5248 | 208,1085 | 176,3646 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 88 751 | 332,9237 | 269,0555 | 225,7091 |
| Klasse C Thes. | 2 243 914 | 426,2727 | 334,1017 | 269,7475 |
| Klasse C Thes. EUR | 469 743 | 408,0445 | 300,7789 | 251,4607 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 197 315 | 419,4316 | 334,3552 | 276,7420 |
| Klasse C Thes. GBP | 22 613 | 187,3078 | 144,5923 | 123,1915 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 546 | 2 778,0531 | 2 223,8185 | 1 844,8020 |
| Klasse C Aussch. | 31 599 | 363,6089 | 286,9332 | 234,0192 |
| Klasse I Thes. | 2 910 325 | 526,8006 | 409,6547 | 328,1608 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 102,4802 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 1 479 886 | 431,8570 | 337,6807 | 271,9891 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 1 665 299 | 113,0667 | - | - |
| Klasse S Thes. | 2 804 | 438,2937 | 342,9199 | 276,3766 |
| Klasse S Aussch. | 423 | 391,3855 | 308,3048 | 251,0072 |
| Klasse X Thes. | 47 829 | 476,2554 | 371,2753 | 298,1574 |
| Klasse X Thes. EUR | 9 472 | 436,2122 | 319,8087 | 265,9852 |
| Klasse X Thes. GBP | 12 024 | 271,9175 | 208,7789 | 176,9332 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 100 | 133,5643 | 104,4062 | - |
| Klasse X Aussch. GBP AV | 3 238 037 | 257,6423 | 199,1676 | 170,5049 |
| Klasse X1 Thes. GBP | 15 | 116,8385 | - | - |
| Klasse Y Thes. | 180 | 474,7404 | 370,3242 | 297,5578 |
| Klasse Y Thes. EUR | 35 | 436,2967 | 319,8919 | 266,1020 |
| Klasse Y Thes. GBP | 2 303 | 271,1095 | 208,2714 | 176,6021 |
| Klasse Y Aussch. GBP AV | 11 220 | 256,8721 | 198,6833 | 170,1844 |
| Klasse Z Thes. EUR | 282 | 409,0084 | 301,7158 | 252,4669 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 5 573 665 353 | 3 269 087 081 | 2 359 152 111 |
| Schroder ISF All China Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 107 538 | 106,5038 | 104,3348 | 126,3909 |
| Klasse B Thes. EUR | 86 371 | 114,2661 | 105,9118 | 133,6766 |
| Klasse C Thes. | 1 257 061 | 112,0782 | 108,9153 | 130,8889 |
| Klasse C Thes. EUR | 56 941 | 88,1849 | 80,5888 | 100,3336 |
| Klasse C Thes. GBP | 303 | 86,4460 | 82,6732 | 104,8393 |
| Klasse E Thes. | 199 583 | 113,9875 | 110,4947 | 132,4586 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. | 677 728 | 119,6568 | 115,1355 | 137,0169 |
| Klasse I Thes. AUD | 15 | 82,3912 | 72,4502 | 86,0667 |
| Klasse IZ Thes. | 92 016 | 113,4986 | 110,0282 | 131,9223 |
| Klasse IZ Aussch. AV | 16 | 67,4085 | 66,6421 | 81,3980 |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | 16 | 72,7937 | 70,9378 | 91,4738 |
| Klasse X Thes. | 26 202 | 113,7020 | 110,2493 | 132,2113 |
| Klasse X Thes. EUR | 15 | 80,4093 | 73,3873 | 91,1784 |
| Klasse X Aussch. GBP | 13 | 111,0253 | 108,2564 | 139,6511 |
| Klasse Y Thes. | 225 282 | 113,3648 | 109,9969 | 131,9972 |
| Klasse Y Thes. EUR | 48 928 | 124,9322 | 114,0061 | 141,6877 |
| Klasse Y Aussch. GBP | 7 469 | 110,6397 | 107,9027 | 139,3346 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 318 051 255 | 584 168 407 | 634 907 650 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | | | |
| Klasse A Thes. | 40 291 | 147,6319 | 140,9817 | 129,8693 |
| Klasse A Thes. CHF | 2 992 | 144,3207 | 127,8585 | 129,5407 |
| Klasse A Thes. EUR | 35 980 | 189,6221 | 170,3010 | 162,4685 |
| Klasse A Aussch. | 469 216 | 66,9938 | 68,6377 | 67,8105 |
| Klasse A Aussch. AUD | 40 594 | 101,0228 | 94,6064 | 93,3020 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 111 750 | 66,1927 | 68,4002 | 68,4093 |
| Klasse A Aussch. CHF | 42 789 | 65,4769 | 62,2335 | 67,6220 |
| Klasse A Aussch. EUR | 190 292 | 86,0422 | 82,9055 | 84,8271 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 396 534 | 54,3315 | 56,7497 | 57,6087 |
| Klasse A Aussch. SGD | 248 549 | 72,5279 | 72,0081 | 72,1846 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 473 804 | 63,7535 | 66,7345 | 67,2328 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 22 658 | 51,3145 | 53,8732 | 54,9614 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 491 159 | 50,7695 | 53,3516 | 54,4830 |
| Klasse C Thes. | 9 | 162,0119 | 153,4078 | 140,1843 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 166 | 57,3635 | 59,4452 | 59,8695 |
| Klasse C Aussch. QV | 47 361 | 83,6681 | 84,8724 | 83,0582 |
| Klasse IZ Thes. | 12 | 164,0930 | 155,0640 | 141,4900 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 161 055 260 | 211 954 896 | 216 485 838 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 105,6493 | 97,2013 | - |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 100 | 100,8186 | 95,1509 | - |
| Klasse C Thes. | 1 213 | 106,6139 | 97,5891 | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 107,5413 | 97,9207 | - |
| Klasse I Thes. | 100 015 | 108,9153 | 98,4656 | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 107,1233 | 97,7660 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 11 037 787 | 9 981 335 | - |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | | | |
| Klasse A Thes. | 5 943 944 | 39,7284 | 36,5160 | 32,1996 |
| Klasse A Thes. CHF | 14 527 | 167,7115 | 143,0054 | 138,6912 |
| Klasse A Thes. EUR | 95 993 | 215,4735 | 186,2560 | 170,0973 |
| Klasse A Aussch. | 7 179 724 | 20,0660 | 19,1188 | 17,4074 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 29 735 | 32,3273 | 31,0915 | 28,6782 |
| Klasse A Aussch. GBP | 134 552 | 16,5911 | 15,4532 | 14,9016 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 32 170 | 87,3311 | 85,0645 | 78,9884 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 30 464 | 322,3240 | 309,7612 | 285,1758 |
| Klasse A1 Thes. | 954 698 | 36,1539 | 33,3989 | 29,5986 |
| Klasse A1 Aussch. | 414 379 | 17,8507 | 17,0937 | 15,6413 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse B Thes. | 386 169 | 35,1353 | 32,4898 | 28,8211 |
| Klasse C Thes. | 4 554 156 | 44,8334 | 40,9809 | 35,9390 |
| Klasse C Thes. CHF | 88 038 | 179,9414 | 152,5890 | 147,1779 |
| Klasse C Thes. EUR | 63 115 | 231,1389 | 198,7001 | 180,4740 |
| Klasse C Aussch. | 284 551 | 23,6014 | 22,3599 | 20,2466 |
| Klasse I Thes. | 3 547 531 | 58,1011 | 52,4539 | 45,4379 |
| Klasse IS Aussch. SV | 15 | 97,9853 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 129 623 | 45,4408 | 41,4386 | 36,2540 |
| Klasse S Thes. | 75 311 | 47,3271 | 43,0439 | 37,5610 |
| Klasse S Aussch. | 367 437 | 33,6504 | 31,7252 | 28,7107 |
| Klasse U Thes. | 13 050 | 37,3435 | 34,6700 | 30,8771 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2 591 | 30,4289 | 29,5454 | 27,5220 |
| Klasse U Aussch. MF | 19 050 | 18,9229 | 18,2013 | 16,7379 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 25 783 | 303,2202 | 294,2303 | 273,5566 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 938 654 511 | 1 026 824 234 | 1 042 469 005 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 28 919 | 287,1810 | 287,5325 | 250,2107 |
| Klasse A1 Thes. | 5 624 | 262,4520 | 264,0986 | 230,9637 |
| Klasse B Thes. | 7 993 | 251,5001 | 253,3384 | 221,7752 |
| Klasse C Thes. | 9 041 | 319,2520 | 317,8384 | 275,0839 |
| Klasse I Thes. | 606 567 | 419,8429 | 412,8893 | 352,9597 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 321,5007 | 277,4372 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 269 340 454 | 313 798 738 | 259 234 991 |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 87 757 | 370,1940 | 335,7625 | 296,5043 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 13 201 | 275,4601 | 254,6420 | 230,9166 |
| Klasse A Aussch. GBP | 1 134 | 418,1481 | 382,1068 | 366,3745 |
| Klasse A Aussch. SGD | 588 260 | 19,3682 | 17,4148 | 16,0554 |
| Klasse A1 Thes. | 83 985 | 343,4823 | 313,1036 | 277,8751 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1 321 | 1 060,6783 | 967,6620 | 851,3720 |
| Klasse B Thes. | 13 140 | 338,3217 | 308,7113 | 274,2503 |
| Klasse C Thes. | 3 664 260 | 414,6201 | 373,9773 | 328,4470 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 313 010 | 305,9246 | 281,2599 | 253,6461 |
| Klasse C Aussch. GBP | 1 379 824 | 448,2666 | 407,3356 | 388,4021 |
| Klasse I Thes. | 482 777 | 513,7074 | 457,6449 | 397,0088 |
| Klasse IS Thes. | 15 | 98,1413 | - | - |
| Klasse IS Aussch. AV | 15 | 98,1413 | - | - |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | 15 | 99,4067 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 5 442 813 | 110,3302 | - | - |
| Klasse S Thes. | 62 890 | 437,5639 | 392,6915 | 343,1693 |
| Klasse S Aussch. | 260 243 | 344,4701 | 316,2350 | 284,2958 |
| Klasse S Aussch. GBP | 349 069 | 474,7964 | 429,2848 | 407,2694 |
| Klasse Y Thes. | 15 | 110,3320 | - | - |
| Klasse Z Thes. | 523 384 | 114,8146 | - | - |
| Klasse Z Thes. GBP | 1 589 143 | 116,6161 | - | - |
| Klasse Z GBP Aussch. AV | 7 780 695 | 107,7664 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 4 988 583 839 | 4 653 275 399 | 4 378 863 179 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | | | | |
| Klasse A Thes. | 588 245 | 223,7207 | 204,7114 | 220,0962 |
| Klasse A Thes. EUR | 264 220 | 215,1886 | 185,1794 | 206,1951 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. HKD | 327 | 1 667,4071 | 1 534,8960 | 1 647,1427 |
| Klasse A Thes. SGD | 15 | 104,4494 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR | 1 327 | 166,9621 | 146,3321 | 166,1095 |
| Klasse A Aussch. GBP | 17 091 | 132,5312 | 121,6468 | 140,7053 |
| Klasse A1 Thes. | 173 007 | 206,2797 | 189,7032 | 204,9802 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 44 146 | 198,3994 | 171,5916 | 192,0210 |
| Klasse B Thes. | 32 260 | 198,5248 | 182,7546 | 197,6679 |
| Klasse B Thes. EUR | 127 485 | 191,0818 | 165,4287 | 185,3089 |
| Klasse C Thes. | 369 205 | 251,6796 | 229,0247 | 244,8911 |
| Klasse C Thes. CHF | 1 344 | 132,8310 | 112,1366 | 131,8662 |
| Klasse C Thes. EUR | 26 251 | 242,3035 | 207,3570 | 229,6271 |
| Klasse C Aussch. AV | - | - | 211,1899 | 230,3597 |
| Klasse I Thes. | 242 484 | 318,7529 | 286,4859 | 302,5876 |
| Klasse S Thes. | 8 | 265,5802 | 240,4310 | 255,8103 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 447 364 804 | 470 106 919 | 556 596 303 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | | | | |
| Klasse A Thes. | 13 143 | 140,3076 | 127,0599 | 105,0097 |
| Klasse B Thes. | 3 144 | 135,7615 | 123,6917 | 102,8394 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 5 131 | 121,4112 | 112,6537 | 96,1788 |
| Klasse C Thes. | 1 043 | 145,7329 | 130,9141 | 107,3404 |
| Klasse E Thes. | 635 | 148,3884 | 132,8001 | 108,4778 |
| Klasse I Thes. | 51 721 | 153,0620 | 136,1535 | 110,5427 |
| Klasse IZ Thes. | 10 | 147,4990 | 132,1810 | 108,1160 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 11 082 615 | 15 041 109 | 12 025 998 |
| Schroder ISF China A | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 071 503 | 115,1145 | 112,8858 | 133,2809 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 32 819 | 54,8671 | 54,8446 | 66,4109 |
| Klasse A Thes. SGD | 2 023 | 89,1998 | 84,7705 | - |
| Klasse A1 Thes. | 16 152 | 64,7078 | 63,7818 | 75,6815 |
| Klasse B Thes. | 122 040 | 111,4673 | 109,9750 | 130,6228 |
| Klasse C Thes. | 4 166 910 | 119,7057 | 116,7388 | 137,0706 |
| Klasse C Thes. EUR | 209 650 | 89,1176 | 81,7384 | 99,3948 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 7 677 | 56,0434 | 55,7120 | 67,1060 |
| Klasse C Thes. GBP | 2 363 | 81,2338 | 78,0113 | 96,6515 |
| Klasse E Thes. | 108 475 | 124,0080 | 120,3336 | 140,5843 |
| Klasse I Thes. | 1 724 310 | 130,6418 | 125,8413 | 145,9566 |
| Klasse IZ Thes. | 9 881 480 | 121,2224 | 117,9472 | 138,1743 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 24 776 | 90,0748 | 82,4198 | 99,9962 |
| Klasse Y Thes. | 15 | 114,1713 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 097 801 032 | 3 481 893 510 | 3 955 792 707 |
| Schroder ISF China A All Cap | | | | |
| Klasse A Thes. | 5 642 | 65,5296 | 65,4426 | 73,2257 |
| Klasse A Thes. HKD | 117 | 99,3112 | 99,7482 | - |
| Klasse A Thes. RMB | 110 | 100,4283 | 97,3895 | - |
| Klasse B Thes. | 187 | 64,2590 | 64,5987 | 72,7681 |
| Klasse C Thes. | 277 | 66,7365 | 66,2889 | 73,7722 |
| Klasse C Thes. EUR | 15 | 73,9762 | 69,1732 | 79,7182 |
| Klasse C Thes. GBP | 185 | 72,7499 | 71,1685 | 83,5709 |
| Klasse E Thes. | 3 220 | 67,8179 | 67,0119 | 74,2055 |
| Klasse I Thes. | 435 216 | 69,4315 | 68,1143 | 74,8696 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. EUR | 15 | 77,1717 | 71,1594 | 80,9659 |
| Klasse I Thes. GBP | 15 | 75,7668 | 73,1771 | 84,8478 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 67,3840 | 66,7353 | 74,0447 |
| Klasse K1 Thes. | 15 | 102,2433 | 101,3227 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 30 862 506 | 48 343 525 | 66 843 982 |
| Schroder ISF China Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 305 494 | 336,2118 | 317,6068 | 384,4891 |
| Klasse A Thes. EUR | 38 601 | 66,5290 | 59,1050 | 74,1059 |
| Klasse A Thes. HKD | 14 781 641 | 14,4567 | 13,7386 | 16,6012 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 396 105 | 5,3862 | 5,2484 | 6,5659 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 5 522 959 | 9,4926 | 9,1797 | 11,3468 |
| Klasse A Aussch. AV | 2 518 | 60,0672 | 58,0200 | 71,6938 |
| Klasse A Aussch. HKD | 12 325 | 12,0769 | 11,7448 | 14,4545 |
| Klasse A1 Thes. | 65 889 | 308,0609 | 292,4811 | 355,8423 |
| Klasse B Thes. | 71 143 | 300,2939 | 285,3934 | 347,5649 |
| Klasse C Thes. | 582 282 | 377,1042 | 354,2710 | 426,5137 |
| Klasse D Thes. | 771 | 283,9556 | 270,9452 | 331,2887 |
| Klasse I Thes. | 298 190 | 476,2477 | 441,9000 | 525,5267 |
| Klasse IZ Thes. | 513 526 | 105,7196 | 98,8382 | 118,3893 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 32 | 249,6451 | 243,8741 | 306,0234 |
| Klasse K1 Thes. | 6 888 | 59,1693 | 55,4826 | 66,6803 |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | 650 | 61,4196 | 59,3593 | 73,6794 |
| Klasse K1 Thes. EUR | 68 692 | 73,6213 | 64,9289 | 80,8231 |
| Klasse K1 Thes. HKD | 780 | 65,1095 | 61,3958 | 73,6241 |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | 140 | 61,6334 | 59,1199 | 72,5022 |
| Klasse K1 Aussch. AV | 16 | 61,6373 | 59,0583 | 72,4409 |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | 104 | 58,9423 | 56,9713 | 70,7735 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 971 482 908 | 1 039 384 285 | 1 536 502 418 |
| Schroder ISF Circular Economy | | | | |
| Klasse A Thes. | 134 | 123,1590 | 118,5068 | - |
| Klasse A Aussch. AV | 15 | 121,7778 | 118,4333 | - |
| Klasse B Thes. EUR | 15 | 124,4352 | 113,0845 | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 124,3820 | 118,6887 | - |
| Klasse C Thes. EUR | 15 | 126,3931 | 113,3584 | - |
| Klasse C Thes. GBP | 15 | 98,9219 | - | - |
| Klasse C Aussch. | 15 | 122,8578 | 118,5933 | - |
| Klasse C Aussch. EUR AV | 15 | 124,8465 | 113,2691 | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 124,9200 | 118,7433 | - |
| Klasse I Thes. | 52 313 | 125,8042 | 118,8990 | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 124,7373 | 118,7453 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 6 614 716 | 5 983 293 | - |
| Schroder ISF Emerging Asia | | | | |
| Klasse A Thes. | 10 316 522 | 49,5729 | 45,8613 | 45,0495 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 24 187 | 58,5706 | 55,1645 | 55,6047 |
| Klasse A Thes. EUR | 7 125 086 | 47,6726 | 41,4765 | 42,1952 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 18 715 | 36,5033 | 34,0061 | 33,8377 |
| Klasse A Thes. HKD | 7 243 | 369,5377 | 343,9263 | 337,2193 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 27 892 | 60,8453 | 57,5298 | 57,6552 |
| Klasse A Aussch. GBP | 76 562 | 30,0260 | 27,9096 | 29,5306 |
| Klasse A1 Thes. | 8 954 335 | 45,1349 | 41,9658 | 41,4289 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 234 583 | 43,4249 | 37,9719 | 38,8228 |
| Klasse B Thes. | 296 287 | 43,6919 | 40,6651 | 40,1847 |
| Klasse B Thes. EUR | 836 323 | 42,0732 | 36,8269 | 37,6893 |
| Klasse C Thes. | 6 754 045 | 56,5474 | 52,0203 | 50,8174 |
| Klasse C Thes. EUR | 3 282 170 | 54,2929 | 46,9761 | 47,5282 |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | - | - | 114,4484 | 98,4621 |
| Klasse I Thes. | 1 798 417 | 72,1563 | 65,5674 | 63,2714 |
| Klasse I Thes. EUR | 2 749 211 | 69,4098 | 59,3161 | 59,2805 |
| Klasse IZ Thes. | 26 990 502 | 66,8191 | 61,1771 | 59,4785 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 4 717 653 | 56,7596 | 48,8727 | 49,2092 |
| Klasse U Thes. | 4 072 | 87,1919 | 81,4656 | 80,8214 |
| Klasse Z Thes. EUR | 30 624 | 55,8564 | 48,2077 | 48,6532 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 4 313 970 578 | 5 022 671 017 | 5 320 188 139 |
| Schroder ISF Emerging Europe | | | | |
| Klasse A Thes. | 8 934 152 | 22,8249 | 19,2626 | 13,8336 |
| Klasse A Thes. NOK | 46 541 | 271,1110 | 218,3571 | 146,5904 |
| Klasse A Aussch. | 830 723 | 14,2833 | 12,6584 | 9,4532 |
| Klasse A Aussch. GBP | 133 612 | 11,8257 | 10,9772 | 8,3532 |
| Klasse A1 Thes. | 598 971 | 20,8110 | 17,6515 | 12,7398 |
| Klasse A1 Thes. USD | 612 892 | 21,5428 | 19,4289 | 13,5399 |
| Klasse B Thes. | 652 093 | 19,6705 | 16,7009 | 12,0657 |
| Klasse B Aussch. | 24 446 | 12,4975 | 11,1443 | 8,3712 |
| Klasse C Thes. | 1 820 738 | 26,7134 | 22,4182 | 16,0109 |
| Klasse C Aussch. | 25 442 | 15,9586 | 14,0625 | 10,4430 |
| Klasse I Thes. | 50 058 | 34,6502 | 28,7226 | 20,2639 |
| Klasse IZ Thes. | 2 629 825 | 79,4744 | 66,5446 | 47,3533 |
| Klasse X9 Thes. – Side Pocket | 3 123 | 23,9701 | 56,8222 | 0,0240 |
| Klasse Y9 Thes. – Side Pocket | 996 877 | 22,6729 | 56,7676 | 0,0240 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 539 523 997 | 550 335 010 | 243 487 639 |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | | |
| Klasse A Thes. | 10 390 573 | 17,0741 | 15,9278 | 14,8493 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 4 387 | 139,7178 | 132,6347 | 126,7959 |
| Klasse A Thes. CZK | 5 766 | 409,7505 | 352,8469 | 332,9118 |
| Klasse A Thes. EUR | 25 357 760 | 16,3858 | 14,3757 | 13,8805 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 741 813 | 10,7402 | 10,2081 | 9,7747 |
| Klasse A Thes. SEK | - | - | 157,2563 | 152,0028 |
| Klasse A Thes. SGD | 15 | 103,9249 | - | - |
| Klasse A Aussch. | 1 003 360 | 12,6627 | 12,0983 | 11,5345 |
| Klasse A1 Thes. | 2 053 902 | 15,2928 | 14,3375 | 13,4334 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 3 191 295 | 14,7082 | 12,9685 | 12,5841 |
| Klasse B Thes. | 524 735 | 14,4081 | 13,5221 | 12,6820 |
| Klasse B Thes. EUR | 1 374 323 | 13,8422 | 12,2166 | 11,8668 |
| Klasse C Thes. | 22 265 634 | 20,5520 | 19,0186 | 17,5898 |
| Klasse C Thes. AUD | 43 587 | 33,1482 | 28,0410 | 25,8649 |
| Klasse C Thes. EUR | 9 471 183 | 19,8158 | 17,2456 | 16,5196 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 703 919 | 11,3528 | 10,7035 | 10,1672 |
| Klasse C Aussch. | 1 127 358 | 13,9656 | 13,2351 | 12,5171 |
| Klasse I Thes. | 52 197 944 | 26,7524 | 24,5130 | 22,4504 |
| Klasse I Thes. EUR | 27 221 292 | 25,6827 | 22,1314 | 20,9922 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 629 731 | 112,1001 | 104,6377 | 98,3905 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IS Aussch. AV | 15 | 97,7893 | - | - |
| Klasse S Thes. | 4 058 | 21,3000 | 19,6614 | 18,1394 |
| Klasse S Aussch. | 287 185 | 17,0731 | 16,1389 | 15,2240 |
| Klasse X Thes. | 20 305 800 | 23,2580 | 21,5653 | 19,9845 |
| Klasse X Thes. EUR | 1 134 124 | 109,4472 | - | - |
| Klasse X1 Thes. GBP | 2 118 217 | 18,8078 | 17,1327 | 16,7130 |
| Klasse X2 Thes. | 16 256 180 | 23,8776 | 22,0444 | 20,3410 |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged | 13 436 | 11,5026 | 10,8173 | 10,2568 |
| Klasse X3 Thes. | 5 763 686 | 24,0637 | 22,1846 | 20,4419 |
| Klasse X3 Thes. EUR | 4 258 400 | 20,2180 | 17,5295 | 16,7284 |
| Klasse X3 Thes. GBP | 15 139 143 | 19,1372 | 17,3763 | 16,8967 |
| Klasse X3 Aussch. EUR QV | 15 | 104,6364 | - | - |
| Klasse X3 Aussch. GBP QV | 157 012 | 101,7747 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 5 267 791 983 | 4 998 992 118 | 4 230 399 164 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | | |
| Klasse A Thes. | 104 788 | 128,0238 | 114,0003 | 104,4182 |
| Klasse C Thes. | 126 268 | 133,0548 | 117,8265 | 107,3499 |
| Klasse C Thes. GBP | - | - | 91,1960 | 87,6537 |
| Klasse E Thes. | 135 888 | 139,4854 | 122,7716 | 111,1778 |
| Klasse I Thes. | 1 169 507 | 145,1035 | 126,9082 | 114,1922 |
| Klasse I Thes. EUR | 121 267 | 108,5684 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 119,0423 | 108,2122 |
| Klasse X Thes. | 2 415 282 | 119,6145 | 105,2289 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 521 455 164 | 293 268 940 | 187 761 204 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 174 | 87,3710 | 84,4572 | 86,4467 |
| Klasse B Thes. | 15 | 85,0747 | 82,6840 | 85,1853 |
| Klasse B Thes. EUR | 15 | 96,7954 | 88,4388 | 94,3636 |
| Klasse C Thes. | 15 | 88,2460 | 84,8773 | 86,5127 |
| Klasse C Thes. EUR | 1 043 | 100,5821 | 90,9219 | 95,9308 |
| Klasse C Thes. GBP | 15 | 94,7786 | 89,6986 | 96,4223 |
| Klasse E Thes. | 15 | 90,0320 | 86,1335 | 87,3056 |
| Klasse E Thes. EUR | 2 278 | 102,4201 | 92,1262 | 96,7038 |
| Klasse E Thes. GBP | 15 | 96,4719 | 90,8103 | 97,1026 |
| Klasse I Thes. | 421 057 | 92,3874 | 87,7115 | 88,2564 |
| Klasse I Thes. EUR | 15 | 105,1309 | 93,8093 | 97,7432 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 89,1120 | 85,4588 | 86,8887 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 39 366 565 | 57 998 459 | 46 193 463 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 94,7487 | - | - |
| Klasse B Thes. | 15 | 94,4780 | - | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 95,1053 | - | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 95,2273 | - | - |
| Klasse I Thes. | 248 874 | 95,5854 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 95,2567 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 23 795 814 | - | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | | | |
| Klasse A Thes. | 34 655 | 171,0952 | 158,6880 | 137,0587 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 15 | 100,0869 | - | - |
| Klasse B Thes. | 15 | 167,1373 | 155,9233 | 135,4427 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | 98 653 | 177,0800 | 162,9100 | 139,5881 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 249 599 | 169,2534 | 156,6275 | 135,8106 |
| Klasse C Aussch. AV | 39 | 106,6657 | 103,8910 | 93,9994 |
| Klasse E Thes. | 308 244 | 122,0917 | 111,8983 | 95,5213 |
| Klasse E Aussch. AV | 17 | 107,6763 | 104,4927 | 94,3202 |
| Klasse I Thes. | 51 285 | 184,5941 | 168,1382 | 142,6610 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 100 | 176,4417 | 161,6581 | 138,7954 |
| Klasse IZ Thes. | 114 261 | 178,8478 | 164,1398 | 140,3126 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 100 | 170,9374 | 157,7980 | 136,4685 |
| Klasse S Thes. | 15 | 180,5027 | 165,3753 | 140,9887 |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 100 | 171,9384 | 158,5112 | 136,9141 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 143 937 746 | 107 716 064 | 55 995 297 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | | | |
| Klasse A Thes. | 80 905 | 104,6299 | 99,8945 | 91,5661 |
| Klasse A Aussch. | 2 424 332 | 28,5831 | 29,2857 | 28,8141 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 9 518 | 78,3000 | 80,3832 | 78,5013 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 199 119 | 56,7476 | 57,2096 | 55,0299 |
| Klasse A1 Thes. | 29 687 | 96,4503 | 92,5480 | 85,2558 |
| Klasse A1 Aussch. | 702 599 | 26,3714 | 27,1556 | 26,8518 |
| Klasse B Thes. | 100 464 | 94,3260 | 90,5997 | 83,5442 |
| Klasse B Aussch. | 1 810 858 | 25,7877 | 26,5812 | 26,3102 |
| Klasse C Thes. | 38 157 | 118,3791 | 112,1194 | 101,9562 |
| Klasse C Aussch. | 139 252 | 32,3565 | 32,8866 | 32,0997 |
| Klasse C Aussch. MF | 1 794 | 32,4346 | 32,9568 | 32,1461 |
| Klasse IZ Thes. | 13 | 120,0694 | 113,3658 | 102,8518 |
| Klasse Z Thes. | 15 | 119,5736 | 113,2438 | 102,9785 |
| Klasse Z Aussch. | 6 025 | 34,0449 | 34,6035 | 33,7758 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 176 020 554 | 217 879 371 | 235 728 158 |
| Schroder ISF European Equity Impact* | | | | |
| Klasse A Thes. | 19 339 | 191,5183 | 189,3748 | 161,6180 |
| Klasse A Aussch. | 1 905 | 171,3906 | 174,5009 | 150,8286 |
| Klasse A Aussch. GBP | 19 | 144,2732 | 154,1092 | 135,7343 |
| Klasse B Thes. | 1 103 | 104,0035 | 103,4595 | 88,8285 |
| Klasse C Thes. | 12 002 | 210,3289 | 206,3117 | 174,6719 |
| Klasse C Aussch. | 3 092 | 188,3950 | 190,2653 | 163,1393 |
| Klasse C Aussch. GBP | 776 | 151,7763 | 160,9330 | 140,5969 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 687 | 169,1437 | 168,9513 | 142,9162 |
| Klasse E Thes. | 12 404 | 236,6852 | 230,9988 | 194,6026 |
| Klasse E Thes. GBP | 11 | 176,9797 | 181,2951 | 155,4832 |
| Klasse I Thes. | 35 183 | 247,4545 | 240,3462 | 201,5046 |
| Klasse IZ Thes. | 9 | 211,6865 | 207,0220 | 174,8955 |
| Klasse S Aussch. | 1 663 | 191,9794 | 193,0064 | 164,9204 |
| Klasse S Aussch. GBP | 1 843 | 155,5520 | 164,3182 | 143,0230 |
| Klasse Z Thes. | 225 | 212,1663 | 208,1126 | 176,2055 |
| Klasse Z Thes. GBP | 11 | 170,1174 | 175,0817 | 150,9169 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 19 900 164 | 21 915 110 | 28 206 302 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 418 954 | 40,6120 | 39,1188 | 36,4797 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 30 850 | 63,6220 | 60,3609 | 55,0181 |
| Klasse A Aussch. | 32 623 | 30,4578 | 30,6819 | 29,3332 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF European Smaller Companies (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A1 Thes. | 347 386 | 36,5426 | 35,3768 | 33,1555 |
| Klasse A1 Thes. USD | 263 912 | 37,9300 | 39,0447 | 35,3331 |
| Klasse B Thes. | 360 715 | 33,7287 | 32,6852 | 30,6631 |
| Klasse B Aussch. | 9 258 | 26,0038 | 26,3543 | 25,3492 |
| Klasse C Thes. | 24 737 | 49,3302 | 47,1367 | 43,6076 |
| Klasse C Aussch. | 4 470 | 33,9727 | 33,9455 | 32,1918 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 47,7020 | 44,0133 |
| Klasse S Thes. | 963 | 51,3348 | 48,9284 | 45,1524 |
| Klasse Z Thes. | 97 691 | 49,9886 | 47,7659 | 44,1901 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 60 935 539 | 69 071 457 | 69 566 273 |
| Schroder ISF European Special Situations | | | | |
| Klasse A Thes. | 528 646 | 254,5523 | 246,2192 | 210,0365 |
| Klasse A Thes. GBP | 3 534 | 233,4691 | 237,0995 | 206,0927 |
| Klasse A Thes. USD | 295 | 92,2895 | 94,9651 | 78,2488 |
| Klasse A Aussch. GBP | 173 | 192,7676 | 199,2319 | 176,1162 |
| Klasse A Aussch. USD AV | 16 | 87,6873 | 91,8640 | 76,9680 |
| Klasse A1 Thes. | 25 423 | 232,5592 | 226,0671 | 193,8113 |
| Klasse B Thes. | 89 690 | 226,8679 | 220,7659 | 189,4527 |
| Klasse C Thes. | 152 548 | 282,5209 | 271,0811 | 229,4071 |
| Klasse C Thes. GBP | 787 | 252,5979 | 254,4773 | 219,4439 |
| Klasse C Thes. USD | 51 | 243,2896 | 248,2816 | 202,8834 |
| Klasse C Aussch. | 23 609 | 214,5969 | 209,5884 | 180,3602 |
| Klasse C Aussch. GBP | 395 | 205,4002 | 210,6262 | 184,6647 |
| Klasse I Thes. | 78 831 | 373,8517 | 355,1981 | 297,6622 |
| Klasse IZ Thes. | 1 | 289,4902 | 277,8649 | 234,4158 |
| Klasse IZ Thes. USD | 15 | 95,2857 | 97,0227 | 79,0348 |
| Klasse IZ Aussch. AV | 16 | 98,9961 | 96,3637 | 82,7287 |
| Klasse K1 Thes. | 9 841 | 287,3512 | 275,2273 | 232,4989 |
| Klasse K1 Thes. USD | 15 | 95,1742 | 96,9519 | 79,0099 |
| Klasse K1 Aussch. AV | 16 | 98,8711 | 96,2805 | 82,6900 |
| Klasse S Thes. | 11 | 292,1623 | 279,5946 | 236,0486 |
| Klasse S Aussch. | 4 309 | 241,1546 | 234,9346 | 201,6634 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 100 | 116,7491 | 109,8032 | - |
| Klasse Z Thes. | 1 044 | 283,9468 | 272,4580 | 230,5738 |
| Klasse Z Thes. GBP | - | - | 255,1923 | 220,0090 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 244 065 739 | 449 855 613 | 416 216 152 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 146 716 | 149,3162 | 143,6077 | 132,0077 |
| Klasse A Thes. USD | 968 | 128,3325 | 131,2901 | 116,5022 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 7 048 | 120,4295 | 114,0727 | 102,6049 |
| Klasse A Aussch. AV | 7 996 | 112,5831 | 112,6362 | 106,6511 |
| Klasse A Aussch. GBP AV | 663 | 107,1365 | 112,5436 | 108,5756 |
| Klasse A Aussch. SV | 19 474 | 100,0368 | 100,0154 | 94,6904 |
| Klasse A Aussch. USD SV | 1 743 | 86,9304 | 92,4568 | 84,5205 |
| Klasse A1 Thes. | 34 231 | 109,9643 | 106,2918 | 98,1930 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 8 972 | 118,2282 | 112,5475 | 101,7260 |
| Klasse B Thes. | 53 956 | 144,4680 | 139,7825 | 129,2613 |
| Klasse C Thes. | 15 113 | 155,6268 | 148,6659 | 135,7350 |
| Klasse C Thes. USD | 10 565 | 130,1882 | 132,3127 | 116,6402 |
| Klasse C Aussch. AV | 7 953 | 114,2563 | 113,5283 | 106,7683 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Aussch. GBP SV | 2 941 | 99,2070 | 103,4333 | 99,1104 |
| Klasse C Aussch. SV | 14 343 | 102,6453 | 101,9274 | 95,8462 |
| Klasse C Aussch. USD SV | 1 529 | 89,2086 | 94,2077 | 85,5310 |
| Klasse I Thes. | 504 645 | 163,8269 | 155,1593 | 140,4604 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 150,6178 | 137,1793 |
| Klasse S Aussch. SV | 20 069 | 103,6001 | 102,6220 | 96,2660 |
| Klasse X Aussch. GBP | 24 388 | 95,7904 | 99,5388 | 94,9974 |
| Klasse Z Thes. | 826 | 122,5832 | 117,1034 | 106,9153 |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 54 | 108,8220 | 113,4931 | 108,7070 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 132 730 147 | 172 425 023 | 70 340 166 |
| Schroder ISF European Value | | | | |
| Klasse A Thes. | 854 116 | 86,2536 | 81,6895 | 71,7825 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 15 357 | 143,4940 | 136,1641 | 118,8693 |
| Klasse A Thes. USD | 4 195 | 92,6166 | 93,2513 | 79,1178 |
| Klasse A Aussch. | 122 515 | 54,4072 | 54,3425 | 49,4679 |
| Klasse A1 Thes. | 75 526 | 78,6330 | 74,8484 | 66,0995 |
| Klasse B Thes. | 157 392 | 75,9759 | 72,3914 | 63,9932 |
| Klasse C Thes. | 753 275 | 99,6869 | 93,6517 | 81,6393 |
| Klasse C Aussch. | 845 | 59,7605 | 59,1978 | 53,4677 |
| Klasse I Thes. | 1 593 586 | 134,4241 | 125,0495 | 107,9468 |
| Klasse IZ Thes. | 23 | 99,5614 | 93,2791 | 81,8328 |
| Klasse Z Thes. | 49 | 100,8006 | 94,6741 | 82,4920 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 389 527 999 | 549 560 032 | 445 774 295 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 822 034 | 245,9663 | 209,8142 | 167,8091 |
| Klasse A Thes. EUR | 62 901 | 141,3746 | 113,4175 | 93,9476 |
| Klasse A Thes. NOK | 2 244 | 2 643,5611 | 2 024,1152 | 1 567,6128 |
| Klasse A Thes. SEK | 52 092 | 2 564,9477 | 1 997,3332 | 1 657,0975 |
| Klasse A Thes. SGD | 43 936 | 130,9941 | 108,2828 | 87,8759 |
| Klasse A Aussch. | 26 918 | 165,8094 | 147,6214 | 123,4359 |
| Klasse A1 Thes. | 78 691 | 230,1754 | 197,3318 | 158,6123 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 5 763 | 139,3154 | 112,3308 | 93,5106 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 39 582 | 696,7128 | 595,5143 | 472,9202 |
| Klasse B Thes. | 175 524 | 227,4756 | 195,2139 | 157,0664 |
| Klasse B Thes. EUR | 16 364 | 138,8917 | 112,1006 | 93,4114 |
| Klasse C Thes. | 191 671 | 265,2507 | 225,0155 | 178,9856 |
| Klasse C Thes. EUR | 553 162 | 281,9923 | 224,9718 | 185,3311 |
| Klasse C Thes. GBP | 42 360 | 268,7010 | 224,5065 | 188,4557 |
| Klasse I Thes. | 269 331 | 331,0085 | 277,3429 | 217,9036 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 617 074 831 | 479 943 614 | 370 042 442 |
| Schroder ISF Global Cities | | | | |
| Klasse A Thes. | 271 603 | 179,6870 | 179,6785 | 164,2414 |
| Klasse A Thes. EUR | 91 494 | 205,4234 | 193,1843 | 182,8866 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 171 973 | 134,3573 | 136,9181 | 128,5701 |
| Klasse A Thes. HKD | 456 | 96,2968 | 97,0123 | 88,7239 |
| Klasse A Aussch. EUR | 44 164 | 153,6164 | 148,5512 | 144,5764 |
| Klasse A1 Thes. | 33 136 | 164,6798 | 165,5021 | 152,0412 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 16 985 | 123,1210 | 126,0990 | 119,0124 |
| Klasse B Thes. | 67 724 | 160,3811 | 161,3424 | 148,3646 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 50 625 | 119,9150 | 122,9364 | 116,1428 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | 400 870 | 205,5224 | 203,8695 | 184,8761 |
| Klasse C Thes. CHF | 25 | 158,9318 | 145,9390 | 145,2484 |
| Klasse C Thes. EUR | 150 424 | 178,7855 | 166,4875 | 156,0801 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 81 449 | 153,2137 | 154,8334 | 144,2796 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 85 374 | 82,4692 | 82,3045 | 75,6100 |
| Klasse C Aussch. | 68 072 | 144,1265 | 146,9871 | 136,9015 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 106 | 94,4960 | 96,9970 | 91,5962 |
| Klasse C Aussch. GBP SV | 2 146 | 97,7887 | 98,2242 | – |
| Klasse I Thes. | 1 254 840 | 256,3841 | 251,8196 | 226,1305 |
| Klasse IZ Thes. | 43 569 | 208,0255 | 205,8647 | 186,2512 |
| Klasse X Aussch. | 13 | 149,6581 | 152,3562 | 141,4327 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 11 401 | 155,0851 | 156,7741 | 146,0732 |
| Klasse Z Aussch. EUR | 36 978 | 170,7867 | 163,8205 | 158,1641 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 605 610 390 | 670 240 273 | 667 918 989 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 20 970 244 | 23,5538 | 22,7678 | 20,4453 |
| Klasse A Thes. EUR | 10 902 951 | 30,5898 | 27,8083 | 25,8621 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 9 498 654 | 18,2702 | 18,0047 | 16,6280 |
| Klasse A Thes. HKD | 72 205 | 9,1312 | 8,8798 | 7,9598 |
| Klasse A Thes. SGD | 2 256 734 | 21,7569 | 20,3799 | 18,5698 |
| Klasse A1 Thes. | 2 454 015 | 21,6957 | 21,0773 | 19,0219 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 763 947 | 16,8684 | 16,7060 | 15,5048 |
| Klasse B Thes. | 6 240 731 | 21,6878 | 21,0910 | 19,0532 |
| Klasse B Thes. EUR | 273 683 | 27,5343 | 25,1822 | 23,5604 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 3 653 156 | 16,4906 | 16,3480 | 15,1877 |
| Klasse C Thes. | 5 812 799 | 26,5771 | 25,4842 | 22,7027 |
| Klasse C Thes. EUR | 13 510 137 | 34,4488 | 31,0650 | 28,6619 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 444 387 | 8,5451 | 8,3534 | 7,6519 |
| Klasse C Aussch. | 50 675 | 30,3361 | 29,5082 | 26,7251 |
| Klasse I Thes. | 6 495 497 | 32,5578 | 30,9124 | 27,2702 |
| Klasse IZ Thes. | 16 065 886 | 12,3691 | 11,8328 | 10,5170 |
| Klasse IZ Thes. GBP | 100 503 | 52,0104 | 49,0037 | 45,9623 |
| Klasse Z Thes. | 610 162 | 26,6375 | 25,5425 | 22,7549 |
| Klasse Z Thes. EUR | 1 183 865 | 34,8722 | 31,4472 | 29,0139 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 3 588 | 19,2732 | 18,8730 | 17,2905 |
| Klasse Z Aussch. GBP | 38 008 | 44,0349 | 42,1931 | 40,3276 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 451 130 090 | 3 411 753 702 | 3 291 403 181 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | | |
| Klasse A Thes. | 2 818 | 116,4433 | 101,4643 | 80,4261 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 367 | 106,9131 | 94,9313 | 77,2727 |
| Klasse A CO Thes. | 15 | 127,2147 | 110,7647 | – |
| Klasse B Thes. | 472 | 109,3466 | 95,8506 | 76,4258 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 505 | 100,3692 | 89,6787 | 73,4226 |
| Klasse C Thes. | 356 | 119,5967 | 103,3791 | 81,2851 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 280 | 109,5684 | 96,5278 | 78,0885 |
| Klasse C CO Thes. | 15 | 128,7793 | 111,3000 | – |
| Klasse E Thes. | 15 | 121,1127 | 104,3100 | 81,6707 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 100 | 111,0051 | 97,4370 | 78,3868 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 100 | 115,8152 | 100,3865 | 79,5559 |
| Klasse I Thes. | 462 787 | 123,4535 | 105,6631 | 82,2685 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 113,3436 | 98,8438 | 79,0023 |
| Klasse I Thes. GBP | 15 | 107,0988 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 120,6707 | 104,0200 | 81,5713 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 57 727 689 | 43 010 811 | 36 663 261 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | | |
| Klasse A Thes. | 183 988 | 236,1982 | 195,6388 | 151,7418 |
| Klasse A Thes. EUR | 4 632 | 142,8860 | 111,2843 | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 13 879 | 143,7610 | 121,2157 | 96,4930 |
| Klasse A Thes. SGD | 20 | 119,4321 | 95,7873 | 75,3713 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 15 | 141,2698 | 110,7600 | - |
| Klasse A1 Thes. | 836 | 132,6129 | 110,3729 | 86,0332 |
| Klasse B Thes. | 28 159 | 231,8909 | 192,7850 | 150,0806 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 47 905 | 183,8273 | 155,5821 | 124,3053 |
| Klasse C Thes. | 1 006 064 | 247,8381 | 203,6392 | 156,6958 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 22 464 | 150,1103 | 125,3340 | 98,7963 |
| Klasse C Thes. GBP | 27 675 | 167,8362 | 135,8292 | 110,2996 |
| Klasse C Aussch. GBP AV | - | - | 132,4017 | 108,3426 |
| Klasse E Thes. | 5 013 | 253,1532 | 207,2194 | 158,8539 |
| Klasse F Thes. SGD | 21 | 152,1461 | 121,9646 | 95,7467 |
| Klasse I Thes. | 1 083 594 | 263,1358 | 214,0741 | 163,1148 |
| Klasse IZ Thes. | 34 817 | 251,7304 | 206,3439 | 158,4021 |
| Klasse U Thes. | 11 844 | 113,6583 | 95,0687 | 74,4756 |
| Klasse X Thes. | 467 602 | 124,2362 | 101,7777 | 78,0876 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 675 287 289 | 582 279 076 | 369 779 197 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 196 193 | 14,2730 | 14,0517 | 12,2226 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 379 401 | 14,7409 | 14,7957 | 13,2090 |
| Klasse A Thes. SGD | 102 525 | 13,7984 | 13,1642 | 11,6190 |
| Klasse A Aussch. | 42 435 307 | 3,8232 | 4,0401 | 3,7719 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 5 134 419 | 6,1545 | 6,5417 | 6,1668 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 6 640 812 | 6,1497 | 6,6272 | 6,3490 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 3 121 366 | 37,6085 | 39,8290 | 37,3679 |
| Klasse A Aussch. SGD | 6 744 892 | 3,7725 | 3,8631 | 3,6596 |
| Klasse A1 Thes. | 557 760 | 13,1406 | 13,0023 | 11,3663 |
| Klasse A1 Aussch. | 11 920 146 | 3,5242 | 3,7429 | 3,5118 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 3 069 687 | 5,7644 | 6,2430 | 6,0110 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1 010 316 | 15,4456 | 16,4153 | 15,2569 |
| Klasse AX Aussch. | 19 939 768 | 3,8393 | 4,0552 | 3,7835 |
| Klasse B Thes. | 733 937 | 12,8332 | 12,7108 | 11,1227 |
| Klasse B Aussch. | 11 583 186 | 3,5325 | 3,7555 | 3,5272 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 7 450 026 | 5,6813 | 6,1589 | 5,9360 |
| Klasse C Thes. | 2 556 191 | 16,1532 | 15,7760 | 13,6131 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 675 | 15,5966 | 15,5307 | 13,7569 |
| Klasse C Aussch. | 1 578 581 | 4,3423 | 4,5518 | 4,2158 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 223 050 | 9,3365 | 9,9821 | 9,4866 |
| Klasse C Aussch. GBP | 10 013 345 | 3,4957 | 3,6092 | 3,5277 |
| Klasse CX Aussch. | 7 318 982 | 4,3796 | 4,5889 | 4,2475 |
| Klasse IZ Thes. | 131 | 16,3938 | 15,9617 | 13,7337 |
| Klasse J Aussch. JPY | 31 870 681 | 914,9191 | 897,5639 | 805,2893 |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1 431 102 | 3,7141 | 3,8347 | 3,7480 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung) | | | | |
| Summe Nettovermögen in USD | | 843 842 406 | 1 052 056 731 | 1 125 998 499 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 6 257 902 | 20,1530 | 18,9355 | 17,3400 |
| Klasse A Thes. EUR | 5 064 720 | 25,0513 | 22,1364 | 20,9946 |
| Klasse A Thes. HKD | 5 981 | 162,3261 | 153,4438 | 140,2808 |
| Klasse A Thes. SGD | 687 294 | 18,1130 | 16,4918 | 15,3239 |
| Klasse A Aussch. | 289 867 | 15,7187 | 15,0958 | 14,1623 |
| Klasse A1 Thes. | 1 311 757 | 18,5596 | 17,5261 | 16,1291 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 328 464 | 23,0874 | 20,5039 | 19,5427 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1 370 910 | 71,9580 | 67,9624 | 62,1401 |
| Klasse B Thes. | 311 426 | 18,0804 | 17,0909 | 15,7445 |
| Klasse B Thes. EUR | 960 207 | 22,4621 | 19,9684 | 19,0515 |
| Klasse C Thes. | 27 085 392 | 22,4670 | 20,9932 | 19,1193 |
| Klasse C Thes. EUR | 8 030 172 | 27,8596 | 24,4823 | 23,0931 |
| Klasse C Thes. GBP | 13 238 | 111,8985 | 102,9834 | 98,9752 |
| Klasse D Thes. | 10 619 | 16,9603 | 16,0966 | 14,8877 |
| Klasse D Thes. EUR | 11 745 | 21,0359 | 18,7759 | 17,9852 |
| Klasse I Thes. | 13 164 186 | 28,0621 | 25,8981 | 23,2978 |
| Klasse IZ Thes. | 8 218 491 | 22,7460 | 21,2039 | 19,2659 |
| Klasse X Thes. | 78 | 23,1099 | 21,4642 | 19,4283 |
| Klasse X Aussch. CHF AV | 749 915 | 98,3156 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 1 837 145 043 | 1 853 893 089 | 1 492 053 419 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 16 088 | 186,9396 | 176,2090 | 150,8072 |
| Klasse B Thes. | 4 601 | 177,8665 | 168,6778 | 145,2265 |
| Klasse C Thes. | 274 338 | 197,8381 | 185,4539 | 157,8511 |
| Klasse C Thes. EUR | 27 877 | 189,3724 | 166,9383 | 147,1563 |
| Klasse I Thes. | 782 524 | 229,1304 | 212,1376 | 178,3509 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 187,7187 | 159,3048 |
| Klasse X Thes. | 365 281 | 109,5465 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 282 902 184 | 162 848 745 | 136 860 642 |
| Schroder ISF Global Energy | | | | |
| Klasse A Thes. | 4 760 045 | 18,1082 | 18,9482 | 16,2796 |
| Klasse A Thes. CHF | 8 267 | 22,1008 | 21,4537 | 20,2722 |
| Klasse A Thes. EUR | 1 966 450 | 17,4367 | 17,1591 | 15,2685 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 568 268 | 10,0667 | 10,7299 | 9,4938 |
| Klasse A Aussch. EUR | 121 630 | 13,0935 | 13,4439 | 12,3699 |
| Klasse A Aussch. GBP | 38 931 | 10,7428 | 11,5525 | 10,8311 |
| Klasse A1 Thes. | 3 602 250 | 16,6278 | 17,4868 | 15,0989 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 261 596 | 15,9104 | 15,7362 | 14,0716 |
| Klasse B Thes. | 685 143 | 16,2101 | 17,0647 | 14,7492 |
| Klasse C Thes. | 1 474 424 | 20,2803 | 21,1044 | 18,0334 |
| Klasse C Thes. CHF | 10 707 | 23,2675 | 22,4601 | 21,1097 |
| Klasse C Thes. EUR | 1 405 896 | 19,7069 | 19,2856 | 17,0661 |
| Klasse C Aussch. | 3 333 | 15,2380 | 16,5443 | 14,6243 |
| Klasse C Aussch. GBP | 809 073 | 12,2618 | 13,1265 | 12,2385 |
| Klasse I Thes. | 95 772 | 25,5025 | 26,2093 | 22,1215 |
| Klasse IZ Thes. | 133 054 | 20,5557 | 21,3389 | 18,1911 |
| Klasse Z Thes. EUR | 75 899 | 20,2711 | 19,7868 | 17,4681 |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1 825 559 | 12,7288 | 13,5778 | 12,6276 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung) | | | | |
| Summe Nettovermögen in USD | | 312 822 532 | 517 041 424 | 461 744 301 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 310 630 | 123,8224 | 172,4874 | 191,7505 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 21 457 | 103,2577 | 150,5810 | 175,7890 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 6 169 | 1 694,3417 | 2 382,1482 | 2 641,8253 |
| Klasse A Thes. EUR | 543 828 | 64,0071 | 83,8534 | 96,5502 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 494 223 | 107,7681 | 153,4378 | 175,7945 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 10 105 | 53,6164 | 76,4103 | 86,7587 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 97 180 | 60,9806 | 81,4432 | 95,2209 |
| Klasse A1 Thes. | 19 499 | 94,8716 | 132,8230 | 148,3916 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 129 617 | 317,5045 | 445,9391 | 497,0255 |
| Klasse B Thes. | 172 184 | 120,1958 | 168,4523 | 188,3899 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 180 312 | 104,6385 | 149,8823 | 172,7525 |
| Klasse C Thes. | 1 379 870 | 129,3182 | 178,6975 | 197,0767 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 70 005 | 107,8667 | 156,0372 | 180,7530 |
| Klasse C Thes. EUR | 40 589 | 71,3334 | 92,6967 | 105,8725 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 280 089 | 112,5604 | 158,9783 | 180,7106 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 215 671 | 94,7753 | 131,9902 | 147,8314 |
| Klasse C Aussch. GBP | 44 490 | 75,5016 | 104,8927 | 123,9105 |
| Klasse E Thes. | 178 512 | 132,0499 | 181,7820 | 199,7273 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 132 | 110,1398 | 158,7255 | 183,1433 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 21 256 | 114,9056 | 161,6666 | 183,0702 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 21 641 | 96,7446 | 134,2155 | 149,7629 |
| Klasse E Aussch. GBP | 26 531 | 76,7688 | 106,2650 | 125,0536 |
| Klasse I Thes. | 494 242 | 136,5079 | 186,7817 | 203,9810 |
| Klasse I Thes. NOK Hedged | 3 222 492 | 63,1993 | 88,1681 | - |
| Klasse IS Aussch. GBP SV | 15 | 99,8180 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 112 295 | 131,0286 | 180,6397 | 198,7493 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 621 858 | 67,2258 | 87,1626 | - |
| Klasse S Aussch. GBP SV | 1 990 | 80,0403 | - | - |
| Klasse U Thes. | 2 587 | 62,0138 | 87,2684 | 97,9320 |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | 2 | 1 293,2708 | 1 710,7210 | 1 973,9154 |
| Klasse Z Thes. EUR | 3 239 | 63,7083 | 82,7830 | 94,5536 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 32 412 | 61,5012 | 81,4756 | 94,5006 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 745 319 432 | 1 607 329 942 | 1 804 946 092 |
| Schroder ISF Global Equity Impact* | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 108,8453 | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 100 | 106,7933 | - | - |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 100 | 106,1779 | - | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 109,5273 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 107,5222 | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 108,8401 | - | - |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 100 | 107,8404 | - | - |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 100 | 109,1600 | - | - |
| Klasse I Thes. | 23 898 | 110,6997 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 110,0060 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 722 237 | - | - |
| Schroder ISF Global Equity Yield | | | | |
| Klasse A Thes. | 154 641 | 241,8286 | 236,2151 | 204,2961 |
| Klasse A Thes. EUR | 121 998 | 232,6909 | 213,7536 | 191,4625 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Aussch. | 214 303 | 126,4034 | 127,8823 | 114,2062 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 3 647 | 157,4540 | 159,9924 | 143,9676 |
| Klasse A Aussch. GBP | 29 855 | 108,4276 | 109,4111 | 103,6841 |
| Klasse A Aussch. HKD | 7 030 | 956,8234 | 973,7901 | 868,0317 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 5 648 | 1 552,7538 | 1 575,9308 | 1 418,1026 |
| Klasse A1 Thes. | 75 606 | 221,6016 | 217,5485 | 189,0941 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 17 983 | 213,4571 | 197,0763 | 177,4058 |
| Klasse A1 Aussch. | 61 537 | 117,9288 | 119,9098 | 107,6222 |
| Klasse B Thes. | 8 127 | 215,2561 | 211,5328 | 184,0223 |
| Klasse B Thes. EUR | 32 336 | 207,1946 | 191,4869 | 172,5413 |
| Klasse C Thes. | 50 562 | 277,9883 | 269,3525 | 231,1107 |
| Klasse C Thes. EUR | 38 227 | 267,5445 | 243,8032 | 216,6422 |
| Klasse C Aussch. | 29 073 | 143,0743 | 143,5965 | 127,3033 |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 1 320 | 110,2849 | 105,3264 | 97,2559 |
| Klasse I Thes. | 101 825 | 346,9232 | 332,8519 | 282,8011 |
| Klasse I Thes. EUR | 2 914 | 333,8314 | 301,2211 | 265,0528 |
| Klasse IZ Thes. | 8 | 282,2121 | 272,6881 | 233,2285 |
| Klasse S Aussch. GBP QV | 1 217 | 113,8264 | 113,3482 | 105,9660 |
| Klasse U Thes. | 1 685 | 230,6595 | 227,0177 | 197,8449 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 3 369 | 148,7093 | 152,6176 | 138,7652 |
| Klasse U Aussch. MF | 2 160 | 120,5635 | 122,8930 | 110,6020 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 7 472 | 1 463,9158 | 1 500,0327 | 1 362,8165 |
| Klasse Z Thes. EUR | 183 | 270,2063 | 246,2277 | 218,7993 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 203 540 170 | 278 352 189 | 272 739 191 |
| Schroder ISF Global Gold | | | | |
| Klasse A Thes. | 535 870 | 138,1748 | 118,1880 | 104,0471 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1 407 | 101,6757 | 91,0790 | 84,4941 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 194 207 | 109,0000 | 95,3505 | 86,7165 |
| Klasse A Thes. HKD | 15 | 98,1053 | 84,5954 | 74,7804 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 436 190 | 511,8282 | 440,0427 | 387,7042 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 894 | 865,2995 | 762,6789 | 695,0751 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 91 732 | 172,3485 | 151,0589 | 136,1972 |
| Klasse A Aussch. | 7 194 | 124,0221 | 107,2941 | 96,2099 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 16 646 | 73,9442 | 64,6061 | 59,0419 |
| Klasse A1 Thes. | 268 378 | 132,4047 | 113,8231 | 100,7055 |
| Klasse C Thes. | 951 047 | 147,9126 | 125,5127 | 109,6258 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1 910 | 108,9054 | 96,7843 | 89,0658 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 236 843 | 116,6112 | 101,2013 | 91,2811 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 120,1778 | 102,9460 | 91,6779 |
| Klasse C Aussch. | 19 | 133,2966 | 114,3243 | 101,6319 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 16 690 | 78,9872 | 68,4641 | 62,0729 |
| Klasse I Thes. | 648 483 | 160,8207 | 135,1128 | 116,8535 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 85 | 126,9635 | 109,1103 | 97,4619 |
| Klasse IZ Thes. | 14 | 150,0975 | 126,9905 | 110,5875 |
| Klasse S Thes. | 18 | 151,9387 | 128,3885 | 111,6082 |
| Klasse U Thes. | 49 133 | 129,8883 | 112,2293 | 99,7841 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 482 079 689 | 494 526 858 | 343 650 539 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | | |
| Klasse A Thes. | 28 587 | 183,2093 | 174,4085 | 146,8219 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 247 | 109,2552 | 106,0291 | - |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1 783 | 156,4048 | 149,9222 | 127,7557 |
| Klasse B Thes. | 13 126 | 171,2630 | 164,0244 | 138,9074 |
| Klasse C Thes. | 530 210 | 201,3195 | 189,9254 | 158,4535 |
| Klasse C Thes. EUR | 127 918 | 127,4531 | 113,0830 | 97,7131 |
| Klasse C Thes. GBP | 68 597 | 263,3747 | 244,7228 | 215,4661 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 23 891 | 171,8249 | 163,2118 | 137,8435 |
| Klasse C Aussch. | 156 014 | 149,7770 | 146,1146 | 125,4242 |
| Klasse E Thes. | 10 083 | 209,3419 | 196,9480 | 163,8631 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 100 | 178,7175 | 169,2925 | 142,5874 |
| Klasse I Thes. | 30 549 | 224,2203 | 209,6631 | 173,3823 |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | 15 | 99,5259 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 12 | 203,5895 | 191,8552 | 159,6761 |
| Klasse S Aussch. GBP AV | 16 | 122,3026 | 116,9410 | 105,3248 |
| Klasse X Thes. | 800 527 | 124,3800 | 117,1617 | 97,5979 |
| Klasse X Aussch. | 149 739 | 160,8888 | 156,7628 | 134,3866 |
| Klasse X1 Thes. | 235 020 | 131,7910 | 123,9677 | 103,1231 |
| Klasse Y Thes. NOK | 4 084 450 | 1 434,7731 | 1 211,0449 | 975,1264 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 863 409 713 | 710 820 512 | 565 128 890 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 130 716 | 281,2121 | 264,8413 | 240,1786 |
| Klasse A Aussch. | 2 768 | 242,0753 | 231,3111 | 212,2955 |
| Klasse A1 Thes. | 17 257 | 257,8449 | 244,0556 | 222,4345 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 7 489 | 250,3946 | 222,8795 | 210,3770 |
| Klasse B Thes. | 15 947 | 250,6731 | 237,5103 | 216,6825 |
| Klasse C Thes. | 5 612 | 312,6445 | 292,8165 | 264,0991 |
| Klasse I Thes. | 490 959 | 399,0723 | 369,1583 | 328,8799 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 296,3723 | 266,5669 |
| Klasse Z Thes. EUR | 2 322 | 278,9342 | 245,0750 | 228,3673 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 246 180 776 | 274 970 542 | 277 872 543 |
| Schroder ISF Global Social Growth* | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 98,5840 | - | - |
| Klasse A Thes. EUR | 15 | 104,8615 | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 100 | 98,0505 | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | 15 | 98,3333 | - | - |
| Klasse B Thes. EUR | 15 | 104,6396 | - | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 98,8613 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | 15 | 105,1431 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 98,2983 | - | - |
| Klasse C Aussch. SV | 15 | 98,5647 | - | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 98,9353 | - | - |
| Klasse E Thes. EUR | 15 | 105,2310 | - | - |
| Klasse I Thes. | 20 015 | 99,2376 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 99,0340 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 022 076 | - | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | | |
| Klasse A Thes. | 212 692 | 88,8535 | 99,6960 | 92,9200 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 680 | 2 336,8470 | 2 640,8050 | 2 445,5488 |
| Klasse A Thes. EUR | 32 195 | 95,9645 | 101,2730 | 97,7462 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 2 629 | 87,2588 | 99,8449 | 95,6261 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 465 | 90,1803 | 101,7409 | 96,0192 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 3 153 | 387,9198 | 435,4514 | 402,4666 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 2 743 | 124,3398 | 142,5293 | 135,3731 |
| Klasse A Aussch. EUR | 2 330 | 88,2400 | 95,7929 | 95,3641 |
| Klasse A1 Thes. | 1 069 | 87,4857 | 98,6661 | 92,3965 |
| Klasse B Thes. | 9 231 | 87,1778 | 98,4152 | 92,2745 |
| Klasse C Thes. | 88 464 | 91,2038 | 101,5200 | 93,8633 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 100 | 87,9776 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1 500 | 83,9377 | 95,2843 | 90,5450 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 19 900 | 87,5998 | 98,0625 | 91,8089 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | 26 650 | 80,2457 | 92,5126 | 89,2527 |
| Klasse E Thes. | 190 328 | 92,3139 | 102,3688 | 94,2941 |
| Klasse E Thes. GBP | 15 | 98,3897 | 107,4025 | 104,3354 |
| Klasse I Thes. | 670 435 | 94,1553 | 103,7766 | 95,0126 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 92,0500 | 102,1573 | 94,1813 |
| Klasse U Thes. | 15 | 87,0167 | 98,6433 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 117 896 643 | 334 193 967 | 301 368 113 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | | |
| Klasse A Thes. | 2 586 431 | 388,5646 | 353,1366 | 288,4335 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 49 696 | 3 304,3112 | 3 020,1121 | 2 447,7412 |
| Klasse A Thes. EUR | 232 492 | 126,6277 | 108,2387 | 91,5978 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 603 166 | 307,0677 | 284,4203 | 238,5503 |
| Klasse A Thes. SGD | 87 177 | 116,2937 | 102,4245 | 84,8915 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 37 356 | 136,3070 | 126,4714 | 105,2114 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 16 874 | 120,8544 | 104,9913 | 90,1174 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 40 659 | 258,1403 | 243,0720 | 207,1064 |
| Klasse A1 Thes. | 705 531 | 133,4585 | 121,9064 | 100,0720 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 80 355 | 594,9382 | 543,2177 | 442,0901 |
| Klasse B Thes. | 84 471 | 377,2781 | 344,7863 | 283,1635 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 44 116 | 298,4575 | 277,9928 | 234,4410 |
| Klasse C Thes. | 4 320 939 | 428,8206 | 386,5987 | 313,2575 |
| Klasse C Thes. EUR | 847 795 | 138,3374 | 117,2887 | 98,4405 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 120 968 | 339,0897 | 311,6362 | 259,3211 |
| Klasse C Thes. GBP | 47 802 | 128,8077 | 114,3772 | 97,8021 |
| Klasse C Thes. SGD | 121 180 | 133,0763 | 116,2567 | 95,5829 |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 280 377 | 126,8648 | 109,3598 | - |
| Klasse C Aussch. QV | 198 150 | 111,5659 | 102,2338 | 84,1564 |
| Klasse F Thes. SGD | 199 446 | 233,3772 | 205,2259 | 169,8295 |
| Klasse I Thes. | 3 425 100 | 133,2774 | 119,2116 | 95,8430 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 1 067 441 | 102,4180 | - | - |
| Klasse I Thes. GBP | 420 870 | 428,6308 | 377,6032 | 320,3660 |
| Klasse I Aussch. GBP QV | 6 966 | 400,2401 | 358,2938 | 308,7952 |
| Klasse I Aussch. QV | 21 168 | 125,9968 | 114,5824 | 93,5843 |
| Klasse IS Thes. GBP | 15 | 98,5643 | - | - |
| Klasse IS Aussch. GBP QV | 15 | 98,5643 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 457 324 | 432,1196 | 389,0478 | 314,8165 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 813 304 | 156,0122 | 132,0988 | 110,7169 |
| Klasse IZ Thes. NOK | 15 | 1 121,0330 | - | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | 2 076 | 1 134,1989 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SV | 132 645 | 127,6461 | 116,8151 | - |
| Klasse S Aussch. GBP | 212 459 | 387,7731 | 349,1525 | 302,6068 |
| Klasse U Thes. | 4 303 | 115,7019 | 106,1893 | 87,5966 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse X Thes. JPY | 1 124 571 | 18 218,6069 | 14 777,2868 | 11 091,4186 |
| Klasse X Aussch. JPY | 17 | 17 281,0048 | 14 237,7360 | 10 849,9433 |
| Klasse X1 Thes. EUR | 2 399 | 125,4880 | 106,2413 | - |
| Klasse X2 Thes. EUR | 15 | 101,5187 | - | - |
| Klasse Y Thes. NOK | 2 950 129 | 131,7682 | 106,3905 | - |
| Klasse Z Thes. EUR | 265 | 125,0048 | 106,0886 | - |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 86 | 339,5924 | 312,3267 | 260,5984 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 3 593 | 122,3978 | 105,5866 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 4 958 771 503 | 6 020 142 168 | 3 366 332 184 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 687 | 111,8865 | 105,7640 | 89,4647 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 113 376 | 112,5917 | 108,5703 | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 56 183 | 106,7455 | 108,1271 | - |
| Klasse A Aussch. GBP AV | 4 715 | 106,2267 | 103,9693 | - |
| Klasse A Aussch. MV | 167 969 | 109,4161 | 108,5843 | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 35 234 | 106,6352 | 108,1086 | - |
| Klasse A1 Thes. | 7 873 | 110,5869 | 105,0946 | 89,2307 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 12 083 | 111,9202 | 108,4640 | - |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | 6 686 | 106,0855 | 108,0194 | - |
| Klasse A1 Aussch. MV | 11 408 | 108,7659 | 108,4830 | - |
| Klasse B Thes. EUR | 15 | 120,3939 | 107,5825 | 94,7435 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 47 651 | 111,7880 | 108,4426 | - |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV | 69 559 | 105,9501 | 107,9982 | - |
| Klasse C Thes. | 36 551 | 115,0032 | 107,8757 | 90,4756 |
| Klasse C Thes. EUR | 28 742 | 120,3198 | 106,1423 | 92,1903 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 9 099 | 113,6787 | 108,7371 | - |
| Klasse C Thes. GBP | 23 374 | 118,6659 | 109,6296 | 97,0238 |
| Klasse C Aussch. | 1 138 | 101,5018 | 99,9338 | 86,8263 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 1 319 | 107,7549 | 108,2945 | - |
| Klasse C Aussch. GBP A | 4 088 | 110,6535 | 107,3896 | 98,3177 |
| Klasse E Thes. | 56 479 | 116,2962 | 108,6775 | 90,8020 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 100 | 106,9062 | 101,8793 | 87,4485 |
| Klasse I Thes. | 15 | 118,6060 | 110,1009 | 91,4286 |
| Klasse I Aussch. QV | 16 | 116,4314 | 113,4524 | 97,5520 |
| Klasse IZ Thes. | 129 996 | 116,0727 | 108,5713 | 90,7573 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV | 111 | 107,5614 | 108,2954 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 93 985 521 | 86 548 493 | 23 712 254 |
| Schroder ISF Greater China | | | | |
| Klasse A Thes. | 11 981 486 | 70,4377 | 65,9847 | 72,6975 |
| Klasse A Thes. EUR | 3 149 034 | 67,7859 | 59,7191 | 68,1388 |
| Klasse A Thes. SGD | 21 | 99,0289 | 89,8438 | 100,3812 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 14 742 | 73,0589 | 65,8249 | 76,6278 |
| Klasse A Aussch. GBP | 18 439 | 39,4802 | 37,2674 | 44,2499 |
| Klasse A1 Thes. | 533 663 | 64,0772 | 60,3278 | 66,7976 |
| Klasse B Thes. | 836 116 | 61,9297 | 58,3660 | 64,6893 |
| Klasse C Thes. | 3 010 507 | 81,3450 | 75,7826 | 83,0346 |
| Klasse C Thes. EUR | 396 567 | 70,4886 | 61,7578 | 70,0832 |
| Klasse C Thes. SGD | 42 112 | 61,5053 | 55,5255 | 61,7340 |
| Klasse C Aussch. GBP | 215 776 | 42,0309 | 39,4405 | 46,5707 |
| Klasse F Thes. SGD | 7 373 085 | 121,5260 | 110,1545 | 122,9588 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Greater China (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. | 229 837 | 104,8923 | 96,5146 | 104,4577 |
| Klasse I Thes. EUR | 53 | 84,1193 | 72,7609 | 81,5201 |
| Klasse IZ Thes. | 926 842 | 99,8330 | 92,6474 | 101,1254 |
| Klasse X Thes. | 620 845 | 61,0543 | 56,5694 | 61,6453 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 252 716 682 | 2 339 573 499 | 2 612 629 097 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | | | |
| Klasse A Thes. | 244 966 | 150,2488 | 149,8590 | 142,4287 |
| Klasse A Thes. EUR | 128 726 | 98,9629 | 92,8321 | 91,3776 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 56 950 | 105,4739 | 107,1301 | 104,4344 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 100 | 88,2934 | 90,4887 | 88,4624 |
| Klasse A Thes. SGD | 20 | 89,2971 | 86,2875 | 83,1706 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 66 499 | 96,0158 | 90,9957 | 90,5339 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 24 016 | 432,3418 | 432,4971 | 409,0046 |
| Klasse B Thes. | 41 077 | 145,7279 | 146,2315 | 139,8154 |
| Klasse B Thes. EUR | 117 984 | 156,0209 | 147,2389 | 145,7984 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 51 498 | 132,3464 | 135,2400 | 132,6333 |
| Klasse C Thes. | 150 109 | 156,8567 | 155,1882 | 146,3209 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 138 554 | 109,2996 | 110,1788 | 106,5514 |
| Klasse I Thes. | 95 631 | 165,4868 | 162,1290 | 151,3753 |
| Klasse IZ Thes. | 27 400 | 159,0339 | 156,9836 | 147,6655 |
| Klasse U Thes. | 15 | 92,8060 | 93,4333 | 89,7640 |
| Klasse Z Thes. EUR | 15 | 106,7321 | 99,3071 | 96,9016 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 15 | 104,5020 | 98,2391 | 96,9010 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 157 119 975 | 215 135 993 | 398 706 225 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 12 089 035 | 385,3488 | 366,6136 | 431,2349 |
| Klasse A Thes. USD | 1 830 254 | 48,0143 | 45,4073 | 53,5091 |
| Klasse A1 Thes. | 4 740 345 | 348,8412 | 333,5547 | 394,3095 |
| Klasse A1 Thes. USD | 74 897 | 44,9260 | 42,7015 | 50,5703 |
| Klasse B Thes. | 41 299 | 335,6120 | 321,2486 | 380,1384 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 10 828 | 105,7210 | 102,1466 | 123,0204 |
| Klasse C Thes. | 1 001 412 | 443,4621 | 419,5773 | 490,8329 |
| Klasse C Thes. CHF | 364 | 153,1664 | 133,6409 | 172,2649 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 5 477 | 130,0876 | 124,2407 | 147,9350 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 7 664 | 64,8928 | 61,2102 | 71,7413 |
| Klasse D Thes. | 19 685 | 324,5373 | 311,8759 | 370,5275 |
| Klasse I Thes. | 536 803 | 549,7762 | 513,7458 | 593,6523 |
| Klasse IZ Thes. | 18 644 | 448,5751 | 423,4557 | 494,3758 |
| Summe Nettovermögen in HKD | | 7 808 845 751 | 10 315 219 592 | 13 807 967 841 |
| Schroder ISF Indian Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 488 031 | 346,1337 | 298,0805 | 247,3398 |
| Klasse A Thes. EUR | 34 856 | 134,7066 | 109,1019 | 93,7599 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 14 994 | 131,0962 | 107,1333 | 92,8266 |
| Klasse A1 Thes. | 35 828 | 318,2242 | 275,4266 | 229,6831 |
| Klasse B Thes. | 73 564 | 310,4178 | 268,9406 | 224,4988 |
| Klasse C Thes. | 94 448 | 386,7158 | 331,1975 | 273,2954 |
| Klasse C Aussch. | 87 | 341,1788 | 294,8495 | 245,3273 |
| Klasse I Thes. | 413 120 | 484,0173 | 409,4152 | 333,7323 |
| Klasse IZ Thes. | 353 449 | 391,9309 | 334,8759 | 275,6662 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 585 122 380 | 339 064 914 | 307 242 734 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Indian Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 137 577 | 307,6798 | 271,1865 | 228,1009 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 6 778 | 1 202,9129 | 1 062,5870 | 885,3450 |
| Klasse C Thes. | 161 278 | 337,2038 | 294,8299 | 246,0258 |
| Klasse E Thes. | 1 726 | 352,1208 | 306,7084 | 254,8317 |
| Klasse F Thes. SGD | 4 934 | 127,5951 | 108,8144 | 92,7338 |
| Klasse I Thes. | 645 289 | 377,2773 | 326,6163 | 269,8770 |
| Klasse IZ Thes. | 20 312 | 341,6011 | 297,9693 | 248,0536 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 350 155 192 | 378 268 131 | 310 664 888 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 4 834 859 | 3 220,3449 | 2 739,7272 | 2 164,2606 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 592 686 | 29,9147 | 24,7792 | 19,0436 |
| Klasse A Thes. NOK | 6 414 | 225,4713 | 190,3028 | 156,5328 |
| Klasse A Thes. SEK | 1 237 | 208,2381 | 178,8183 | 157,5752 |
| Klasse A Thes. USD | 1 836 618 | 20,4040 | 19,2727 | 16,3713 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 590 240 | 35,2177 | 28,7907 | 21,6993 |
| Klasse A Aussch. | 630 528 | 2 513,9139 | 2 184,5679 | 1 762,3689 |
| Klasse A1 Thes. | 332 761 | 2 922,2061 | 2 498,6087 | 1 983,5871 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 98 037 | 28,2551 | 23,5216 | 18,1610 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 198 395 | 33,2728 | 27,3364 | 20,7021 |
| Klasse C Thes. | 2 975 479 | 3 589,2450 | 3 036,6422 | 2 385,6904 |
| Klasse C Thes. EUR | 610 975 | 25,4172 | 22,4477 | 19,6414 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 111 340 | 31,9156 | 26,2945 | 20,0970 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 622 179 | 37,5794 | 30,5582 | 22,8980 |
| Klasse C Aussch. | 191 365 | 2 722,2049 | 2 352,4486 | 1 887,6862 |
| Klasse I Thes. | 646 692 | 4 383,6867 | 3 663,2851 | 2 842,7573 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 1 000 | 43,3457 | 34,8235 | 25,7896 |
| Klasse I Aussch. | 71 614 | 3 126,4758 | 2 668,1542 | 2 114,5213 |
| Summe Nettovermögen in JPY | | 57 679 839 730 | 52 194 104 812 | 37 431 940 171 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 7 994 550 | 185,4660 | 182,5517 | 157,3738 |
| Klasse A Thes. EUR | 1 453 430 | 1,0612 | 1,0902 | 1,0467 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 11 804 | 1,5201 | 1,4531 | 1,2178 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 31 198 | 1,9682 | 1,8556 | 1,5241 |
| Klasse A1 Thes. | 3 846 085 | 167,2525 | 165,4566 | 143,3492 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 176 914 | 1,0245 | 1,0578 | 1,0208 |
| Klasse A1 Thes. USD | 703 545 | 1,0611 | 1,1655 | 1,0859 |
| Klasse B Thes. | 2 511 935 | 153,7426 | 152,2428 | 132,0289 |
| Klasse C Thes. | 44 955 281 | 222,3209 | 217,6270 | 186,5880 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 887 685 | 1,5852 | 1,5079 | 1,2575 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 10 541 | 2,0807 | 1,9516 | 1,5909 |
| Klasse I Thes. | 2 863 672 | 284,3399 | 274,9146 | 232,8025 |
| Klasse IZ Thes. | 1 005 | 225,4326 | 219,9890 | 188,1600 |
| Summe Nettovermögen in JPY | | 13 966 874 876 | 18 021 889 799 | 30 255 115 098 |
| Schroder ISF Latin American | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 274 905 | 38,0121 | 50,9587 | 40,2691 |
| Klasse A Thes. EUR | 420 004 | 36,3468 | 45,8238 | 37,5020 |
| Klasse A Thes. SGD | 44 444 | 51,7998 | 67,2910 | 53,9560 |
| Klasse A Aussch. | 98 943 | 22,1705 | 31,4083 | 26,0439 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 2 323 | 86,0784 | 114,6832 | 98,4881 |
| Klasse A Aussch. GBP | 39 517 | 17,7019 | 24,6987 | 21,5965 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Latin American (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A1 Thes. | 2 013 914 | 34,4681 | 46,4420 | 36,8825 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 75 326 | 33,0639 | 41,8978 | 34,4599 |
| Klasse B Thes. | 76 902 | 32,5635 | 43,9178 | 34,9125 |
| Klasse B Thes. EUR | 52 836 | 31,2992 | 39,6998 | 32,6851 |
| Klasse B Aussch. | 12 282 | 20,2810 | 28,9105 | 24,1195 |
| Klasse C Thes. | 593 055 | 44,5358 | 59,3660 | 46,6546 |
| Klasse C Thes. EUR | 381 123 | 42,8969 | 53,7819 | 43,7750 |
| Klasse C Aussch. | 11 078 | 23,9514 | 33,7387 | 27,8199 |
| Klasse I Thes. | 649 407 | 58,0080 | 76,3847 | 59,2965 |
| Klasse IZ Thes. | 1 828 626 | 45,1212 | 60,0153 | 47,0567 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 309 617 967 | 934 450 914 | 528 062 240 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | | |
| Klasse A Thes. | 32 415 | 97,6671 | 84,2363 | 84,4320 |
| Klasse A Thes. DKK | 19 | 1 124,9384 | 968,7952 | – |
| Klasse A Thes. NOK | 265 | 1 253,5605 | 1 027,0935 | – |
| Klasse A Thes. SEK | 1 969 | 1 160,7756 | 968,0893 | – |
| Klasse A Aussch. DKK QV | 19 | 1 103,8173 | 957,8705 | – |
| Klasse A Aussch. SV | 18 | 95,2021 | 82,6852 | 84,3150 |
| Klasse C Thes. | 4 759 | 100,1330 | 85,6628 | 85,1788 |
| Klasse C Thes. DKK | 19 | 1 142,5717 | 976,0830 | – |
| Klasse C Thes. NOK | 19 | 1 272,5167 | 1 034,2893 | – |
| Klasse C Thes. SEK | 19 | 1 179,6738 | 975,5295 | – |
| Klasse C Aussch. DKK QV | 19 | 1 121,9769 | 965,6946 | – |
| Klasse C Aussch. SV | 15 | 97,2920 | 83,8564 | 84,8611 |
| Klasse I Thes. | 3 186 | 103,7027 | 87,6197 | 86,0670 |
| Klasse I Aussch. SV | 15 | 101,0117 | 85,9279 | 85,8100 |
| Klasse IZ Thes. | 760 513 | 100,8226 | 86,0449 | 85,3542 |
| Klasse IZ Thes. DKK | 19 | 1 200,5759 | 1 023,1045 | – |
| Klasse IZ Thes. NOK | 19 | 1 234,0927 | 1 000,8310 | – |
| Klasse IZ Thes. SEK | 19 | 1 179,9398 | 975,0618 | – |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | 19 | 1 116,4412 | 958,5480 | – |
| Klasse IZ Aussch. SF | 271 182 | 84,4895 | 74,3213 | 75,9920 |
| Klasse IZ Aussch. SV | 15 | 98,1324 | 84,3370 | 85,0571 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 103 820 566 | 62 652 945 | 48 207 971 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | | |
| Klasse A Thes. | 92 935 | 97,9204 | 84,3548 | 78,7622 |
| Klasse A Thes. DKK | 19 | 1 188,2864 | 1 024,6538 | – |
| Klasse A Thes. NOK | 1 428 | 1 310,1429 | 1 072,3752 | – |
| Klasse A Thes. SEK | 8 532 | 1 213,9453 | 1 011,1863 | – |
| Klasse A Aussch. DKK QV | 20 | 1 137,6732 | 994,0615 | – |
| Klasse A Aussch. SV | 16 | 93,4263 | 81,6916 | 77,9144 |
| Klasse C Thes. | 9 771 | 100,2995 | 85,7165 | 79,3302 |
| Klasse C Thes. DKK | 19 | 1 206,3751 | 1 032,1926 | – |
| Klasse C Thes. NOK | 19 | 1 330,9308 | 1 079,9852 | – |
| Klasse C Thes. SEK | 19 | 1 233,5553 | 1 018,6812 | – |
| Klasse C Aussch. DKK QV | 20 | 1 156,3443 | 1 002,3783 | – |
| Klasse C Aussch. SV | 16 | 95,4209 | 82,8457 | 78,4120 |
| Klasse I Thes. | 4 247 | 103,1692 | 87,2875 | 79,9941 |
| Klasse I Aussch. SV | 16 | 98,4062 | 84,5152 | 79,1391 |
| Klasse IZ Thes. | 762 793 | 101,0661 | 86,1388 | 79,5297 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IZ Thes. DKK | 19 | 1 245,7644 | 1 060,4337 | - |
| Klasse IZ Thes. NOK | 19 | 1 311,7002 | 1 062,1554 | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | 19 | 1 261,7263 | 1 039,5117 | - |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | 20 | 1 170,7535 | 1 012,1818 | - |
| Klasse IZ Aussch. SF | 386 651 | 88,9431 | 78,1415 | 74,3697 |
| Klasse IZ Aussch. SV | 16 | 96,2937 | 83,3325 | 78,6032 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 123 093 598 | 61 672 571 | 34 315 148 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | | | | |
| Klasse A Thes. | 21 275 | 148,5018 | 139,9443 | 114,7645 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 14 017 | 114,8842 | 110,3302 | - |
| Klasse A Thes. SGD | 20 | 102,3856 | 93,4309 | 77,7409 |
| Klasse B Thes. | 6 238 | 143,7427 | 136,2849 | 112,4357 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 55 431 | 127,7468 | 123,4047 | 104,6577 |
| Klasse C Thes. | 4 133 | 154,2738 | 144,2261 | 117,3390 |
| Klasse E Thes. | 10 | 156,9610 | 146,2560 | 118,5140 |
| Klasse E Thes. GBP | 15 | 118,3520 | 108,4230 | - |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 100 | 118,4943 | 111,0802 | - |
| Klasse I Thes. | 8 815 | 162,0437 | 149,9957 | 120,8427 |
| Klasse IZ Thes. | 10 | 156,3670 | 145,6860 | 118,2740 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 15 176 409 | 22 820 459 | 17 635 074 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 88 912 | 101,2839 | 88,4564 | 86,1457 |
| Klasse A Thes. GBP | 48 183 | 110,9392 | 95,2693 | 97,6668 |
| Klasse A Thes. SGD | 1 745 | 93,9560 | 79,5182 | 78,5808 |
| Klasse A Aussch. MF | 1 238 | 120,6961 | 110,1038 | 110,8829 |
| Klasse A Aussch. SGD MF | 1 899 | 115,4862 | 102,0900 | 104,3233 |
| Klasse AX Thes. | 19 384 | 128,9916 | 112,3751 | 109,1701 |
| Klasse C Thes. | 189 179 | 135,6512 | 117,5343 | 113,5544 |
| Klasse F Thes. SGD | 1 742 | 179,5443 | 151,7364 | 149,7222 |
| Klasse I Thes. | 972 401 | 143,7693 | 123,3325 | 117,9933 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 138,0927 | 119,2960 | 114,9733 |
| Klasse U Thes. | 15 | 90,2293 | 79,6287 | 78,3180 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 184 329 380 | 155 170 731 | 148 294 888 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | | | |
| Klasse C Thes. SV | 15 | 122,7580 | 107,9833 | 89,3293 |
| Klasse C Aussch. SV | 16 | 113,6467 | 102,2667 | 86,5468 |
| Klasse I Thes. GBP SV | 2 528 975 | 139,3831 | 119,9270 | 103,9460 |
| Klasse I Thes. SV | 15 | 125,7973 | 109,8725 | 90,2419 |
| Klasse I Aussch. GBP SV | 16 | 129,0327 | 113,5320 | 100,6855 |
| Klasse I Aussch. MF | 202 635 | 111,9468 | 100,7867 | 85,2876 |
| Klasse I Aussch. SV | 16 | 116,4928 | 104,0694 | 87,4158 |
| Klasse IZ Thes. SV | 15 | 123,0807 | 108,1447 | 89,4160 |
| Klasse IZ Aussch. SV | 16 | 113,8654 | 102,3584 | 86,5997 |
| Klasse S Thes. GBP SV | 15 | 136,9279 | 118,3428 | 103,1175 |
| Klasse S Aussch. GBP SV | 5 331 | 126,4064 | 111,9956 | 99,8657 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 465 152 143 | 434 481 074 | 357 656 565 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 106,1373 | 114,3347 | - |
| Klasse A Aussch. | 15 | 103,0314 | 113,8820 | - |
| Klasse B Thes. EUR | 15 | 107,0811 | 109,0859 | - |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | 15 | 107,1300 | 114,4827 | - |
| Klasse C Thes. EUR | 15 | 108,7489 | 109,3435 | - |
| Klasse C Thes. GBP | 15 | 99,6312 | - | - |
| Klasse C Aussch. | 15 | 103,9915 | 114,0360 | - |
| Klasse C Aussch. EUR | 15 | 105,5640 | 108,9163 | - |
| Klasse E Thes. | 5 049 | 107,4983 | 114,5340 | - |
| Klasse I Thes. | 50 341 | 108,3538 | 114,6876 | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 107,4493 | 114,5373 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 6 012 341 | 5 753 532 | - |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | | | |
| Klasse C Thes. | 43 | 193,3116 | 164,4860 | 133,3147 |
| Klasse C Thes. EUR | 79 332 | 192,1697 | 153,7454 | 129,0619 |
| Klasse I Thes. | 148 685 | 196,3348 | 166,5598 | 134,6184 |
| Klasse IZ Thes. | 226 211 | 193,9727 | 164,8871 | 133,5324 |
| Klasse IZ Thes. EUR | - | - | 154,7809 | 129,6807 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 88 922 797 | 113 758 711 | 95 787 848 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* | | | | |
| Klasse A Thes. | - | - | 209,0486 | 200,6997 |
| Klasse A1 Thes. | - | - | 191,0916 | 184,3741 |
| Klasse B Thes. | - | - | 186,6984 | 180,3165 |
| Klasse C Thes. | - | - | 236,8936 | 225,6137 |
| Klasse I Thes. | - | - | 295,9973 | 279,1454 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 238,9495 | 227,0425 |
| Summe Nettovermögen in CHF | | - | 31 599 593 | 33 036 431 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 430 843 | 50,7684 | 50,3839 | 48,7387 |
| Klasse A1 Thes. | 194 481 | 45,9385 | 45,8197 | 44,5451 |
| Klasse B Thes. | 256 533 | 44,3467 | 44,2762 | 43,0874 |
| Klasse C Thes. | 556 139 | 58,4292 | 57,6685 | 55,4800 |
| Klasse I Thes. | - | - | 75,4363 | 71,6545 |
| Summe Nettovermögen in CHF | | 125 446 961 | 132 374 747 | 145 959 648 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 090 272 | 39,7670 | 35,6854 | 28,2771 |
| Klasse A Aussch. | 655 014 | 24,0775 | 22,1646 | 18,1063 |
| Klasse A1 Thes. | 1 120 471 | 36,7323 | 33,1285 | 26,3819 |
| Klasse B Thes. | 56 721 | 35,9447 | 32,4504 | 25,8679 |
| Klasse B Aussch. | 2 667 | 22,3459 | 20,6964 | 17,0099 |
| Klasse C Thes. | 1 759 978 | 44,1236 | 39,3761 | 31,0307 |
| Klasse I Thes. | - | - | 47,9920 | 37,3407 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 39,8505 | 31,3101 |
| Klasse Z Thes. | 94 | 45,2065 | 40,2195 | 31,6078 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 180 044 730 | 218 654 563 | 210 192 768 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | 188 698 | 481,9719 | 439,7649 | 394,6768 |
| Klasse A Thes. EUR | 201 921 | 460,9661 | 395,5901 | 367,6912 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 92 550 | 254,6762 | 236,5659 | 217,7954 |
| Klasse A Aussch. | 16 849 | 433,0010 | 398,2579 | 360,5826 |
| Klasse A1 Thes. | 309 835 | 440,3855 | 403,8548 | 364,2576 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 14 578 | 422,6600 | 364,5257 | 340,5105 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 14 070 | 235,0596 | 219,4303 | 203,0339 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse B Thes. | 51 518 | 427,3167 | 392,2697 | 354,1616 |
| Klasse B Thes. EUR | 40 245 | 410,8804 | 354,7241 | 331,6853 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 23 572 | 230,0188 | 214,9390 | 199,0744 |
| Klasse C Thes. | 354 478 | 550,1804 | 498,4966 | 444,2744 |
| Klasse C Thes. EUR | 196 446 | 527,7694 | 449,7367 | 415,1137 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 52 190 | 284,8094 | 262,7082 | 240,2074 |
| Klasse C Aussch. | 31 486 | 500,4172 | 457,2051 | 411,0592 |
| Klasse I Thes. | 6 955 | 699,5602 | 626,9529 | 552,7543 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 120 857 | 366,9175 | 337,5981 | 307,9513 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 995 | 547,1237 | 464,6466 | 427,4480 |
| Klasse S Thes. | 233 | 575,1819 | 519,3237 | 461,2321 |
| Klasse S Aussch. | 1 085 | 527,1288 | 479,7269 | 429,8156 |
| Klasse X Thes. | 41 712 | 549,1916 | 498,0844 | 444,3297 |
| Klasse Z Thes. | 7 205 | 498,4809 | 451,1481 | 401,6697 |
| Klasse Z Thes. EUR | 6 958 | 537,6272 | 457,6557 | 422,0035 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 72 | 289,7210 | 266,9961 | 244,0572 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 827 201 120 | 682 542 936 | 713 272 582 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | | | |
| Klasse A Thes. | 279 336 | 239,0513 | 213,1423 | 182,5701 |
| Klasse A Aussch. | 71 767 | 218,1599 | 195,6317 | 168,6734 |
| Klasse A1 Thes. | 556 318 | 215,3609 | 192,9861 | 166,1304 |
| Klasse B Thes. | 68 079 | 198,0291 | 177,6348 | 153,0680 |
| Klasse B Aussch. | 1 365 | 180,7674 | 163,0829 | 141,4563 |
| Klasse C Thes. | 112 217 | 288,6465 | 255,5732 | 217,3826 |
| Klasse C Thes. GBP | 2 460 | 120,5926 | 105,1673 | 94,4063 |
| Klasse C Aussch. | 9 093 | 263,3337 | 234,4812 | 200,7487 |
| Klasse I Thes. | 235 227 | 378,0823 | 331,1141 | 278,6220 |
| Klasse IZ Thes. | 84 418 | 292,8189 | 258,6276 | 219,3218 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 364 781 451 | 286 880 958 | 271 844 992 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | | |
| Klasse A Thes. | 107 376 | 381,5174 | 321,8001 | 267,1068 |
| Klasse A Thes. CZK | 5 571 | 8 821,2316 | 6 868,1202 | 5 769,2287 |
| Klasse A Thes. EUR | 312 129 | 366,5038 | 290,7273 | 249,9270 |
| Klasse A Thes. GBP | 92 684 | 141,6511 | 117,6723 | 103,0737 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 163 688 | 129,4659 | 103,8303 | 90,6625 |
| Klasse A Aussch. GBP | 23 440 | 260,8608 | 219,0814 | 194,9208 |
| Klasse A1 Thes. | 11 579 | 351,7350 | 298,1642 | 248,7295 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 15 486 | 338,6511 | 269,9843 | 233,2561 |
| Klasse B Thes. | 14 914 | 342,8092 | 290,8967 | 242,9039 |
| Klasse B Thes. EUR | 64 033 | 329,8750 | 263,2554 | 227,6666 |
| Klasse C Thes. | 4 896 267 | 446,4412 | 372,7870 | 306,3669 |
| Klasse C Thes. EUR | 310 463 | 425,8037 | 334,4091 | 284,6009 |
| Klasse C Thes. GBP | 64 267 | 140,1031 | 115,2250 | 99,9306 |
| Klasse C Aussch. | 5 021 | 369,4453 | 311,8959 | 260,3298 |
| Klasse I Thes. | 746 254 | 550,7466 | 456,2744 | 372,0551 |
| Klasse I Thes. EUR | 25 881 | 530,5334 | 413,3584 | 349,0806 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 42 | 436,9204 | 368,1023 | 308,0562 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 100 | 141,6172 | 117,9328 | 97,3107 |
| Klasse IZ Thes. | 332 684 | 457,0685 | 381,1477 | 312,8130 |
| Klasse IZ Thes. EUR | - | - | 152,8492 | 129,8557 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | 100 | 126,4775 | 106,9157 | - |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV | 975 896 | 126,4717 | 106,9231 | - |
| Klasse X1 Thes. | 567 935 | 165,0248 | 137,6750 | 113,0445 |
| Klasse Z Thes. EUR | 1 834 | 423,7213 | 333,4312 | 284,3684 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 2 696 | 138,3651 | 110,3874 | 95,9500 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 3 407 937 787 | 2 930 168 351 | 2 213 548 491 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | | | |
| Klasse A Thes. | 72 126 | 297,8002 | 271,3659 | 237,9898 |
| Klasse A Thes. EUR | 377 741 | 284,0615 | 243,4370 | 221,1074 |
| Klasse A Aussch. | 7 255 | 177,7003 | 166,8789 | 150,4217 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 21 685 | 116,7171 | 103,0131 | 96,2932 |
| Klasse A1 Thes. | 16 822 | 259,9821 | 238,6998 | 210,9120 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2 507 | 250,0066 | 215,8715 | 197,5420 |
| Klasse B Thes. | 15 888 | 263,9565 | 241,9835 | 213,4959 |
| Klasse B Thes. EUR | 62 559 | 253,4727 | 218,5370 | 199,6858 |
| Klasse B Aussch. | 80 | 181,1633 | 171,1748 | 155,2153 |
| Klasse C Thes. | 22 983 | 334,8411 | 302,8242 | 263,5986 |
| Klasse C Thes. EUR | 153 859 | 322,0051 | 273,8857 | 246,9071 |
| Klasse C Aussch. | 8 951 | 199,8807 | 186,2781 | 166,6488 |
| Klasse I Thes. | 846 805 | 413,9691 | 371,3862 | 320,6853 |
| Klasse IZ Thes. | 7 | 337,5548 | 304,6602 | 264,8266 |
| Klasse S Thes. | 9 748 | 345,1372 | 311,4361 | 270,4899 |
| Klasse S Aussch. | 24 355 | 257,2084 | 239,1551 | 213,4618 |
| Klasse Z Thes. EUR | 11 | 323,7780 | 275,4951 | 248,4857 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 583 783 448 | 547 102 752 | 763 894 037 |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | |
| Klasse C Thes. | 14 052 613 | 62,8986 | 52,3202 | 42,2743 |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 116 658 | 57,1678 | 48,2570 | 39,8657 |
| Klasse C Thes. NOK | 16 446 593 | 112,9071 | - | - |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 45 627 | 105,7001 | - | - |
| Klasse C Aussch. | 495 626 | 43,6939 | 36,8338 | 30,2100 |
| Klasse I Thes. | 21 299 363 | 71,8135 | 59,5214 | 47,9186 |
| Klasse I Aussch. | 534 255 | 58,3155 | 48,9815 | 40,0281 |
| Klasse IZ Thes. | 13 529 701 | 63,2284 | 52,5506 | 42,4223 |
| Klasse X Aussch. | 64 | 57,1941 | 48,1733 | 39,4953 |
| Klasse X1 Aussch. | 9 658 326 | 58,6727 | 49,3614 | 40,4036 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 4 056 481 304 | 2 016 778 492 | 1 420 056 739 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | | | |
| Klasse A Thes. | 17 811 | 117,2751 | 112,7429 | 102,4025 |
| Klasse A Thes. EUR | 30 341 | 150,0061 | 135,6276 | 127,5822 |
| Klasse A Thes. GBP | 101 | 148,9647 | 141,0544 | 135,2228 |
| Klasse A1 Thes. | 73 | 110,0828 | 106,3864 | 97,1235 |
| Klasse C Thes. | 44 990 | 129,3902 | 123,3972 | 111,1928 |
| Klasse C Thes. EUR | 11 672 | 165,3752 | 148,3238 | 138,4192 |
| Klasse C Thes. GBP | 9 | 164,2141 | 154,2528 | 146,6731 |
| Klasse I Thes. | 13 298 | 147,6677 | 139,4411 | 124,4231 |
| Klasse I Thes. EUR | 67 696 | 188,6983 | 167,5759 | 154,8599 |
| Klasse I Thes. GBP | 5 646 | 187,3267 | 174,1889 | 164,0229 |
| Klasse IZ Thes. | 13 | 131,2319 | 124,7774 | 112,0879 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 4 113 | 167,4639 | 149,8424 | 139,5069 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse K1 Thes. | 30 724 | 130,6511 | 124,3720 | 111,8666 |
| Klasse K1 Thes. EUR | 2 589 | 167,0038 | 149,5081 | 139,2579 |
| Klasse Z Thes. GBP | 93 | 164,6949 | 154,6893 | 147,0955 |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1 888 | 117,2402 | 113,2247 | 110,8386 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 36 716 736 | 87 313 238 | 97 504 624 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 287 | 208,7835 | 181,0729 | 156,7254 |
| Klasse A Thes. EUR | 6 676 | 226,2194 | 184,5165 | 165,4126 |
| Klasse C Thes. | 303 208 | 221,9337 | 191,0194 | 164,1116 |
| Klasse C Thes. EUR | 50 118 | 240,3945 | 194,6053 | 173,1523 |
| Klasse C Thes. GBP | 763 187 | 192,2722 | 163,0052 | 147,7870 |
| Klasse I Thes. | 5 062 | 238,6796 | 203,8328 | 173,7492 |
| Klasse I Thes. EUR | 36 | 258,6588 | 207,7040 | 183,3231 |
| Klasse I Thes. GBP | 642 519 | 202,9993 | 170,7465 | 153,5966 |
| Klasse I Aussch. GBP | 51 | 146,7097 | 125,3622 | 114,7584 |
| Klasse IZ Thes. | 216 096 | 225,0827 | 193,4464 | 165,9021 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 15 | 243,9002 | 197,1072 | 175,0403 |
| Klasse IZ Thes. GBP | 42 058 | 191,5045 | 162,1092 | 146,7362 |
| Klasse S Thes. | 60 703 | 152,6743 | 131,1200 | 112,3958 |
| Klasse S Aussch. | 37 | 128,9557 | 113,5872 | 100,0928 |
| Klasse S Aussch. GBP | 191 | 162,5333 | 139,6751 | 128,6389 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 498 162 688 | 533 033 259 | 514 033 875 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 988 | 173,1961 | 148,8889 | 128,4219 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | - | - | 1 042,8986 | 925,7595 |
| Klasse C Thes. | - | - | 154,9927 | 132,6720 |
| Klasse I Thes. | 254 329 | 191,1586 | 161,7370 | 137,2755 |
| Klasse IE Thes. | - | - | 157,8833 | 134,6207 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 156,3707 | 133,5687 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 48 961 367 | 41 530 067 | 35 321 782 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | | | | |
| Klasse A Thes. | 665 960 | 254,8617 | 223,9704 | 194,9680 |
| Klasse A Thes. EUR | 174 253 | 347,3874 | 287,1002 | 258,8367 |
| Klasse A Thes. NOK | 6 092 | 2 906,4430 | 2 292,5300 | 1 932,3219 |
| Klasse A1 Thes. | 8 065 | 225,0852 | 199,3002 | 174,7963 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 27 213 | 307,0094 | 255,6512 | 232,2162 |
| Klasse B Thes. | 1 419 | 229,8073 | 203,1704 | 177,9255 |
| Klasse B Thes. EUR | 128 860 | 313,2791 | 260,4779 | 236,2464 |
| Klasse C Thes. | 31 220 | 281,0660 | 245,1402 | 211,7783 |
| Klasse C Thes. EUR | 53 640 | 383,1919 | 314,3119 | 281,2651 |
| Klasse C Thes. NOK | 124 | 3 110,0629 | 2 434,6646 | 2 036,8222 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 5 501 | 2 139,9462 | 1 908,9962 | 1 696,5183 |
| Klasse C Aussch. | 3 221 | 207,5271 | 183,7105 | 161,3592 |
| Klasse I Thes. | 261 859 | 335,0965 | 289,9718 | 248,5913 |
| Klasse I Thes. EUR | 66 549 | 453,8881 | 369,3797 | 327,9665 |
| Klasse IZ Thes. | 9 | 282,7715 | 246,1125 | 212,2715 |
| Klasse S Aussch. | 8 098 | 233,6540 | 206,3640 | 180,9044 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 439 917 533 | 375 075 815 | 508 046 712 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | | |
| Klasse A Thes. | 5 000 | 118,8847 | 114,3193 | 96,1640 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | 15 | 121,2840 | 115,6227 | 96,2667 |
| Klasse E Thes. | 15 | 119,3093 | 113,4240 | - |
| Klasse E Thes. GBP | 15 | 118,4063 | 110,4262 | - |
| Klasse I Thes. | 100 015 | 123,3721 | 116,5736 | 96,3614 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 12 939 368 | 11 666 367 | 9 640 468 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 76,5927 | 71,2500 | 66,7853 |
| Klasse A Thes. EUR | 15 | 89,1067 | 77,5673 | 75,1395 |
| Klasse A Thes. GBP | 15 | 98,3158 | - | - |
| Klasse A1 Thes. | 15 | 94,5607 | - | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 80,2967 | 73,7593 | 68,2873 |
| Klasse C Thes. EUR | 15 | 92,2607 | 79,5045 | 76,3158 |
| Klasse C Thes. GBP | 15 590 | 94,6916 | 85,6479 | 84,2500 |
| Klasse E Thes. | 15 | 81,4220 | 74,5067 | 68,7393 |
| Klasse E Thes. EUR | 15 | 93,7299 | 80,4092 | 76,7568 |
| Klasse E Thes. GBP | 15 | 96,0577 | 86,4852 | 84,7264 |
| Klasse I Thes. | 311 914 | 82,2258 | 75,0352 | 69,0363 |
| Klasse I Thes. EUR | 604 556 | 94,7067 | 81,0132 | 77,1485 |
| Klasse I Thes. GBP | 15 | 98,6836 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 80,4173 | 73,8487 | 68,3393 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 15 | 92,4101 | 79,5981 | 76,3739 |
| Klasse K1 Thes. | 15 | 94,8573 | - | - |
| Klasse K1 Thes. EUR | 15 | 99,6652 | - | - |
| Klasse X Thes. GBP | 15 | 108,4057 | - | - |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 100 | 112,8439 | 103,5406 | - |
| Klasse Z Thes. GBP | 15 | 98,4776 | - | - |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 15 | 98,2104 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 86 824 506 | 73 337 101 | 65 224 183 |
| Schroder ISF Commodity | | | | |
| Klasse A Thes. | 56 475 | 115,0529 | 114,2215 | 125,5178 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 220 | 2 140,4945 | 2 135,6101 | 2 320,9035 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 17 682 | 101,0457 | 102,1583 | 115,0040 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 26 681 | 490,4044 | 485,8715 | 527,2394 |
| Klasse A1 Thes. | 5 109 | 112,9625 | 112,7106 | 124,4674 |
| Klasse B Thes. | 4 820 | 112,5453 | 112,4100 | 124,2676 |
| Klasse C Thes. | 53 760 | 117,6513 | 116,1619 | 126,9534 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 6 348 | 78,6861 | 79,1060 | 88,7405 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 35 721 | 106,4753 | 105,4235 | 116,1289 |
| Klasse E Thes. | 1 854 | 119,9726 | 117,8243 | 128,1034 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 180 | 105,9937 | 108,6335 | 123,4458 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 100 | 111,3734 | 111,4327 | 124,1315 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 100 | 117,8574 | 116,3122 | 127,7099 |
| Klasse I Thes. | 595 481 | 123,3990 | 120,3301 | 129,8980 |
| Klasse S Aussch. | 49 | 107,7163 | 111,0133 | 126,6707 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 106 | 99,7137 | 104,9814 | 122,6450 |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 106 | 104,5130 | 108,3667 | 124,7647 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 98 063 540 | 53 094 057 | 132 810 837 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | | | |
| Klasse C Thes. | 17 963 | 92,0562 | - | - |
| Klasse I Thes. | 2 427 986 | 85,2847 | 87,0990 | 86,4259 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 1 429 856 | 77,3471 | 79,2710 | 79,0807 |
| Klasse IZ Thes. | 19 760 | 92,1110 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 349 097 483 | 472 224 814 | 773 192 123 |
| Schroder ISF Dynamic Income* | | | | |
| Klasse A Thes. | 268 749 | 105,8994 | - | - |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 645 | 104,7027 | - | - |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 395 | 101,7090 | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 8 088 | 104,1322 | - | - |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 4 223 | 105,4543 | - | - |
| Klasse A Thes. HKD | 15 | 105,1827 | - | - |
| Klasse A Thes. JPY | 10 089 | 11 405,4327 | - | - |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 8 430 | 103,9434 | - | - |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 149 983 | 98,3327 | - | - |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3 | 103 | 95,4453 | - | - |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF | 14 875 | 94,8034 | - | - |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF | 103 | 95,5580 | - | - |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2 | 989 588 | 96,2166 | - | - |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3 | 103 | 94,7300 | - | - |
| Klasse A Aussch. CNH MF | 16 | 100,8328 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3 | 103 | 95,1446 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 17 004 | 100,2197 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 58 291 | 98,3149 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3 | 103 | 95,6109 | - | - |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 4 116 092 | 98,0126 | - | - |
| Klasse A Aussch. HKD MF3 | 103 | 95,4625 | - | - |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3 | 103 | 9 399,0115 | - | - |
| Klasse A Aussch. JPY MF | 51 871 | 10 632,0903 | - | - |
| Klasse A Aussch. MF | 1 598 677 | 98,7022 | - | - |
| Klasse A Aussch. MF2 | 16 | 97,4293 | - | - |
| Klasse A Aussch. MF3 | 16 | 95,8003 | - | - |
| Klasse A Aussch. QV | 1 088 | 101,9839 | - | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 130 779 | 96,8970 | - | - |
| Klasse A1 Thes. | 15 | 105,5093 | - | - |
| Klasse A1 Aussch. QV | 15 | 101,8025 | - | - |
| Klasse C Thes. | 28 991 | 106,5337 | - | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 100 | 102,2754 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 457 | 104,7202 | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 2 145 | 106,0668 | - | - |
| Klasse C Thes. JPY | 15 | 11 500,6157 | - | - |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged MF | 107 | 95,3237 | - | - |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 5 043 | 100,8275 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 4 545 | 98,8628 | - | - |
| Klasse C Aussch. JPY MF | 16 | 10 719,1153 | - | - |
| Klasse C Aussch. MF | 44 277 | 99,2691 | - | - |
| Klasse C Aussch. MF2 | 16 | 97,8848 | - | - |
| Klasse C Aussch. QV | 36 | 102,7205 | - | - |
| Klasse I Thes. | 15 | 107,4913 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 295 630 477 | - | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | | |
| Klasse A Thes. | 32 845 | 111,9218 | 107,4077 | 99,0503 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. EUR | 7 878 | 98,8880 | 89,2484 | 85,2404 |
| Klasse A Aussch. | 75 186 | 72,4602 | 72,7548 | 69,9787 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 15 742 | 69,1180 | 69,8223 | 67,7944 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 126 364 | 50,9504 | 52,1208 | 51,4347 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 53 585 | 89,2332 | 83,3651 | 82,2419 |
| Klasse A Aussch. HKD | 16 497 | 572,6085 | 578,3951 | 555,3068 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 25 555 | 67,0470 | 68,7349 | 67,3499 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 15 080 | 910,9786 | 939,0397 | 933,8294 |
| Klasse A1 Thes. | 8 892 | 106,7775 | 102,9866 | 95,4465 |
| Klasse A1 Aussch. | 63 236 | 69,0758 | 69,7003 | 67,3678 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 4 039 | 287,8513 | 289,8842 | 277,5901 |
| Klasse AX Aussch. | 186 343 | 61,3061 | 62,8092 | 61,8170 |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged | 35 481 | 59,3425 | 61,1459 | 60,7565 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 91 271 | 48,4799 | 49,8944 | 49,5296 |
| Klasse C Thes. | 566 | 118,6941 | 113,2208 | 103,7815 |
| Klasse C Aussch. | 393 | 77,2265 | 77,0083 | 73,5167 |
| Klasse I Thes. | 232 117 | 121,5582 | 114,9322 | 104,4369 |
| Klasse I Aussch. | 349 916 | 83,7328 | 82,8312 | 78,5037 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 114,2733 | 104,4776 |
| Klasse U Thes. | 14 | 105,2546 | 101,9557 | 94,9618 |
| Klasse U Aussch. | 3 638 | 59,5314 | 61,5906 | 61,2244 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 252 | 56,7017 | 59,0227 | 59,2283 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 6 128 | 854,6460 | 890,4239 | 894,5167 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 106 514 066 | 130 370 971 | 134 630 767 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | | |
| Klasse A Thes. | 91 616 | 144,6821 | 132,8090 | 126,0515 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 2 160 | 125,6484 | 118,4152 | 114,8552 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 7 486 | 167,2055 | 151,2753 | 140,8501 |
| Klasse A Aussch. | 17 006 | 107,3563 | 99,6011 | 95,8052 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 3 148 | 149,2736 | 136,7057 | 129,6367 |
| Klasse A1 Thes. | 15 786 | 132,6912 | 122,4141 | 116,7660 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 24 950 | 757,2324 | 684,5553 | 629,6862 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 8 064 | 155,1673 | 141,0928 | 132,0185 |
| Klasse A1 Aussch. | 9 664 | 97,8510 | 91,2479 | 88,2148 |
| Klasse B Thes. | 27 535 | 128,4861 | 118,6543 | 113,2945 |
| Klasse C Thes. | 105 377 | 180,1993 | 164,3772 | 155,0453 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 39 000 | 139,0604 | 130,2254 | 125,5268 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 56 806 | 185,9520 | 167,5288 | 155,8591 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 623 431 | 189,3945 | 170,2492 | 157,5627 |
| Klasse D Thes. USD Hedged | 315 | 146,3022 | 133,5800 | 125,6196 |
| Klasse I Thes. | 333 006 | 212,3796 | 192,1045 | 179,6774 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 705 802 | 210,3958 | 187,9300 | 173,3518 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 852 597 | 210,7406 | 187,8167 | 172,3342 |
| Klasse IA Thes. | 37 462 | 188,4498 | 171,3251 | 161,0634 |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | - | - | 172,6679 | 160,0792 |
| Klasse IB Thes. | 9 | 189,2077 | 171,8477 | 161,4707 |
| Klasse IC Thes. | - | - | 172,4496 | 161,9784 |
| Klasse IZ Thes. | 324 573 | 187,7174 | 170,7376 | 160,5737 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | - | - | 172,4498 | 159,9578 |
| Klasse X Thes. | - | - | 173,5476 | 162,6440 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung) | | | | |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 671 102 486 | 629 895 731 | 917 866 800 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 123,5667 | 114,9572 | 104,1054 |
| Klasse C Thes. | 8 809 | 127,6276 | 118,0492 | 105,9315 |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | 120 | 2 233,4345 | 2 010,9664 | 1 751,2508 |
| Klasse E Thes. | 438 | 128,3807 | 118,4722 | 106,3726 |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | 120 | 2 248,3191 | 2 020,0066 | 1 760,1503 |
| Klasse I Thes. | 50 015 | 130,4164 | 119,9206 | 107,2793 |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged | 120 | 2 286,8051 | 2 046,5266 | 1 776,3604 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 127,8873 | 118,1607 | 106,1113 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 7 750 039 | 6 910 521 | 5 605 955 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 081 050 | 152,0389 | 143,0696 | 134,6926 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 132 453 | 121,9100 | 117,7458 | 113,2829 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 312 | 2 861,0510 | 2 659,0468 | 2 419,0206 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 562 | 1 399,8103 | 1 310,0850 | 1 229,6893 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 92 360 | 1 390,7297 | 1 313,4584 | 1 237,8232 |
| Klasse A Aussch. | 738 657 | 106,6296 | 103,4091 | 99,8271 |
| Klasse A1 Thes. | 98 753 | 140,8360 | 133,1938 | 126,0153 |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 58 | 144,8751 | 135,3053 | 126,2060 |
| Klasse A1 Aussch. | 102 672 | 98,7638 | 96,2621 | 93,3907 |
| Klasse A1 Aussch. MF | 16 | 94,0019 | 91,5751 | 88,8365 |
| Klasse B Thes. | 226 343 | 138,6809 | 131,2883 | 124,3377 |
| Klasse B Aussch. | 136 283 | 97,2831 | 94,9148 | 92,1769 |
| Klasse C Thes. | 418 449 | 170,4504 | 159,1824 | 148,7400 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 8 216 | 135,1141 | 129,5136 | 123,6862 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 6 248 | 178,4564 | 164,0076 | 150,1151 |
| Klasse C Aussch. | 2 986 | 143,7614 | 138,3701 | 132,5757 |
| Klasse I Thes. | 765 413 | 190,4099 | 176,5247 | 163,7434 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 2 776 | 146,1312 | 138,9839 | 131,7430 |
| Klasse IZ Thes. | 82 657 | 171,7731 | 160,2111 | 149,5054 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 574 700 943 | 587 106 661 | 429 304 588 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 328 761 | 144,0407 | 136,5521 | 122,4288 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 165 396 | 118,5505 | 114,3948 | 104,9138 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 249 417 | 132,6746 | 126,2689 | 114,1196 |
| Klasse A Thes. HKD | 3 942 | 1 039,5689 | 991,3680 | 887,2016 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 144 | 926,7434 | 896,4425 | 822,1516 |
| Klasse A Thes. SGD | 8 110 | 177,2698 | 162,8480 | 148,1471 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 21 024 | 154,5120 | 149,4109 | 136,1300 |
| Klasse A Aussch. | 2 132 792 | 74,8231 | 76,1006 | 72,0954 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 704 297 | 68,4818 | 69,8434 | 66,4680 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1 007 594 | 67,4559 | 68,1764 | 65,2749 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 346 839 | 72,9508 | 74,5075 | 70,8104 |
| Klasse A Aussch. HKD | 690 971 | 563,4538 | 576,5114 | 545,1654 |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged | 149 | 601,4965 | 606,5980 | 581,5340 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 49 612 | 585,0084 | 611,6309 | 595,2456 |
| Klasse A Aussch. SGD | 88 861 | 106,1821 | 104,6653 | 100,6124 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 2 308 219 | 82,0307 | 85,0930 | 81,9187 |
| Klasse A1 Thes. | 128 593 | 135,1470 | 128,7659 | 116,0256 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 73 431 | 111,0793 | 107,7310 | 99,2934 |
| Klasse A1 Aussch. | 95 407 | 71,5150 | 72,0064 | 68,3854 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 197 419 | 63,2973 | 64,2939 | 61,8715 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 29 903 | 315,0702 | 316,5225 | 296,5001 |
| Klasse B Thes. | 111 812 | 133,4660 | 127,2920 | 114,8117 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 202 952 | 109,7680 | 106,5602 | 98,3207 |
| Klasse B Aussch. | 6 098 | 70,5942 | 71,1492 | 67,6387 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1 064 369 | 62,4785 | 63,5265 | 61,1986 |
| Klasse C Thes. | 54 411 | 155,4451 | 146,4778 | 130,5456 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 124 154 | 127,7788 | 122,5265 | 111,7054 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 22 709 | 142,4139 | 134,7325 | 121,0328 |
| Klasse C Aussch. | 165 198 | 80,7679 | 81,6502 | 76,8897 |
| Klasse C Aussch. CFH Hedged | 4 070 | 60,1867 | 61,9498 | 60,1073 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 35 966 | 72,7594 | 73,0967 | 69,5673 |
| Klasse I Thes. | 8 025 | 173,6067 | 162,1509 | 143,2353 |
| Klasse I Aussch. | 5 996 | 95,7340 | 94,4929 | 87,9875 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 148,6872 | 132,1015 |
| Klasse J Aussch. | 247 156 | 77,4895 | 76,4847 | 71,1893 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 142 | 129,6150 | 124,1598 | 113,0566 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 226 | 73,7630 | 73,9978 | 70,3332 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 826 932 519 | 888 245 403 | 979 327 104 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 312 140 | 142,1491 | 129,6686 | 119,0131 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 88 469 | 102,4075 | 94,9865 | 89,0122 |
| Klasse A Thes. HKD | 4 073 | 1 138,8458 | 1 045,1417 | 957,4585 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1 101 | 930,4542 | 872,1418 | 822,1693 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 54 769 | 186,7601 | 173,6275 | 161,7044 |
| Klasse A Aussch. | 525 412 | 99,5590 | 96,7807 | 93,3888 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 39 430 | 129,7857 | 126,4349 | 122,1447 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | 112 | 87,5747 | 86,7694 | 86,4178 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 80 264 | 74,1850 | 73,3660 | 72,3159 |
| Klasse A Aussch. HKD | 88 531 | 807,3676 | 789,5654 | 760,4999 |
| Klasse A Aussch. MV | 1 051 | 128,5610 | 119,0944 | 110,8596 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 107 599 | 654,0335 | 637,0162 | 616,5150 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 5 257 | 130,7945 | 129,6364 | 126,9588 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | 111 627 | 91,7192 | 89,0997 | 86,6560 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 3 517 | 1 441,5258 | 1 403,1015 | 1 354,6784 |
| Klasse A1 Thes. | 205 546 | 108,1919 | 99,0115 | 91,1676 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 97 072 | 474,4941 | 433,2479 | 393,1096 |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged | 29 196 | 85,3609 | 84,4325 | 83,6082 |
| Klasse C Thes. | 190 785 | 150,8328 | 136,5840 | 124,4512 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 110,6161 | 100,5240 | 92,1556 |
| Klasse I Thes. | 104 854 | 160,6182 | 144,3638 | 130,5708 |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged | 188 465 | 205,9858 | 186,7605 | 170,2161 |
| Klasse IZ Thes. SGD Hedged | - | - | 115,1739 | 106,3015 |
| Klasse U Thes. | 47 | 133,6189 | 123,0414 | 114,0615 |
| Klasse U Aussch. | 5 872 | 94,1995 | 92,4723 | 90,1240 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 518 | 121,8235 | 119,8531 | 116,9586 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 3 794 | 1 351,9351 | 1 329,3505 | 1 296,1193 |
| Klasse X Thes. | 281 440 | 119,0436 | 107,6607 | - |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung) | | | | |
| Summe Nettovermögen in USD | | 287 959 106 | 260 971 221 | 281 955 109 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 178 754 | 20,9563 | 21,1845 | 19,9805 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 101 | 107,9258 | 107,4788 | 99,3595 |
| Klasse A Aussch. | 14 478 | 11,3042 | 11,9567 | 11,7792 |
| Klasse A1 Thes. | 158 651 | 19,3940 | 19,7039 | 18,6768 |
| Klasse A1 Thes. USD | 2 915 | 20,1777 | 21,7998 | 19,9491 |
| Klasse A1 Aussch. | 12 606 | 10,7545 | 11,4335 | 11,3221 |
| Klasse A1 Aussch. USD | 20 206 | 11,1769 | 12,6355 | 12,0811 |
| Klasse B Thes. | 450 838 | 18,5050 | 18,8006 | 17,8209 |
| Klasse B Aussch. | 862 | 12,0460 | 12,8067 | 12,6813 |
| Klasse C Thes. | 588 041 | 25,4595 | 25,5181 | 23,8648 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 101 | 110,7549 | 109,3738 | 100,1635 |
| Klasse I Thes. | 300 758 | 31,9831 | 31,7746 | 29,4567 |
| Klasse IZ Thes. | 72 | 25,6945 | 25,7134 | 24,0160 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 61 318 849 | 93 006 249 | 119 171 120 |
| Schroder ISF Japan DGF | | | | |
| Klasse C Thes. | 216 067 | 162,3023 | 155,0279 | 152,1450 |
| Klasse I Thes. | 43 860 690 | 188,9472 | 178,7404 | 173,7366 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 156,7946 | 153,4182 |
| Klasse X Thes. | 398 222 128 | 177,0792 | 168,4077 | 164,5603 |
| Klasse X Aussch. | 176 644 908 | 168,4966 | 160,9290 | 157,8968 |
| Summe Nettovermögen in JPY | | 108 603 359 006 | 123 307 643 534 | 128 963 988 398 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 48 015 | 228,0836 | 211,9814 | 183,9393 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 12 286 | 139,5249 | 132,0011 | 117,2921 |
| Klasse A Aussch. | 8 145 | 158,2575 | 153,1215 | 138,2814 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | 90 956 | 161,8506 | 166,7798 | 157,8847 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 4 037 | 115,5531 | 112,5883 | 102,5942 |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 1 834 | 975,1797 | 988,1648 | 926,8501 |
| Klasse A Aussch. MF2 | 1 712 303 | 121,5476 | 124,7520 | 117,2760 |
| Klasse A Aussch. MF3 | 15 | 99,1093 | - | - |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 100 | 956,2862 | 927,0298 | 840,7720 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | 122 | 749,1840 | 755,9692 | 713,5551 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 88 | 206,4827 | 203,7319 | 187,1867 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | 108 | 161,6489 | 166,0896 | 158,8336 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 130 795 | 1 761,8782 | 1 815,7517 | 1 716,7048 |
| Klasse A1 Thes. | 84 936 | 217,3504 | 203,0255 | 177,0402 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2 863 | 132,3882 | 125,8969 | 112,4210 |
| Klasse B Thes. | 7 892 | 215,1061 | 201,1324 | 175,5673 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 7 669 | 131,2904 | 124,9800 | 111,7098 |
| Klasse B Aussch. | 538 | 160,2271 | 154,3125 | 138,1033 |
| Klasse C Thes. | 2 074 | 248,7886 | 229,8362 | 198,2323 |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 25 310 | 117,4366 | 109,8991 | 96,7254 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 172 | 148,3425 | 139,5398 | 123,2761 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 94 | 123,2349 | 119,3541 | 108,1203 |
| Klasse I Thes. | 732 076 | 106,9185 | 97,9035 | 83,6873 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 78 | 159,1915 | 148,3187 | 129,8481 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 96 505 | 102,8645 | - | - |
| Klasse I Aussch. MF | 633 663 | 81,1998 | 80,6381 | 74,7131 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 231,7113 | 199,5639 |
| Klasse U Thes. | 35 352 | 213,8633 | 200,8728 | 176,1258 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 99 946 | 150,7443 | 157,2552 | 151,6883 |
| Klasse U Aussch. MF | 1 076 734 | 113,1500 | 117,5518 | 112,6119 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 101 642 | 1 637,2152 | 1 706,9547 | 1 644,2377 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 558 051 176 | 364 022 129 | 343 052 070 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 2 478 | 120,1504 | 113,7419 | 106,3786 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 639 | 101,9411 | 98,1494 | 93,7747 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1 295 | 96,8430 | 93,9782 | 90,4811 |
| Klasse C Thes. | 2 126 | 126,4925 | 118,9657 | 110,5456 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 17 299 | 107,3721 | 102,7067 | 97,4989 |
| Klasse I Thes. | 506 151 | 133,9488 | 125,0627 | 115,3675 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 113,3237 | 107,6269 | 101,4802 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 119,3436 | 110,7993 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 81 627 | 118,6035 | 111,4321 | 103,8104 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 82 739 850 | 133 956 428 | 164 449 202 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | | | | |
| Klasse A Thes. | - | - | 124,2365 | 118,7288 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | - | - | 133,1561 | 130,0147 |
| Klasse A Aussch. | - | - | 106,1827 | 102,9080 |
| Klasse A1 Thes. | - | - | 117,0437 | 112,4155 |
| Klasse A1 Aussch. | - | - | 85,4883 | 83,2660 |
| Klasse C Thes. | - | - | 129,9578 | 123,5812 |
| Klasse I Thes. | - | - | 135,5618 | 128,4094 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 130,5125 | 124,0074 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | - | 13 765 370 | 15 695 556 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | | |
| Klasse A Thes. | 20 157 | 124,1132 | 114,6303 | 105,9201 |
| Klasse A1 Thes. | 187 | 121,0604 | 112,3685 | 104,3399 |
| Klasse B Thes. | 38 723 | 120,3723 | 111,8486 | 103,9683 |
| Klasse C Thes. | 212 837 | 128,5810 | 117,9334 | 108,2124 |
| Klasse E Thes. | - | - | 119,9140 | 109,5390 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | - | - | 123,5105 | 111,4542 |
| Klasse I Thes. | 37 943 | 133,1634 | 121,2317 | 110,4290 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | - | - | 125,6636 | 112,8559 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 116,9150 | 107,1310 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 39 605 043 | 19 567 238 | 25 338 272 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 28 808 | 105,0210 | 98,2109 | 90,4497 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1 044 | 111,8637 | 104,1387 | 95,4827 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 8 247 | 108,9369 | 100,5984 | 91,4053 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 7 235 | 157,9397 | 148,0127 | 135,4720 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 18 839 | 112,8729 | 103,9729 | 93,8481 |
| Klasse A Aussch. | 194 412 | 86,2910 | 84,4190 | 81,0921 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 48 996 | 89,7985 | 88,7621 | 86,4147 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 2 204 | 92,8385 | 89,7165 | 85,2344 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 28 008 | 730,0421 | 721,6435 | 698,8421 |
| Klasse A Aussch. QV | 467 | 93,0673 | 89,8178 | 85,2763 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 122 368 | 126,8090 | 126,1959 | 122,6291 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 181 509 | 87,9800 | 86,0548 | 82,4744 |
| Klasse A1 Aussch. AV | - | - | 86,7028 | 82,4324 |
| Klasse A1 Aussch. QV | 11 | 89,2340 | 86,4783 | 82,2701 |
| Klasse B Thes. | 5 413 | 101,3510 | 95,3616 | 88,3498 |
| Klasse B Aussch. | 1 126 | 88,1027 | 85,5838 | 81,6912 |
| Klasse C Thes. | 2 288 | 107,6930 | 100,0927 | 91,6209 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 35 489 | 111,5553 | 102,3979 | 92,4758 |
| Klasse C Aussch. | 3 564 | 93,9525 | 90,1637 | 85,0349 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 675 | 95,0823 | 91,3331 | 86,2531 |
| Klasse I Thes. | 398 965 | 116,5380 | 107,3699 | 97,4342 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 125 | 97,8301 | 88,9889 | 79,6445 |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | - | - | 87,9450 | 78,9866 |
| Klasse IB Thes. GBP Hedged | - | - | 87,4956 | 78,6986 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 100,9130 | 92,1680 |
| Klasse IZ Aussch. | - | - | 90,4317 | 85,1370 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 108 161 774 | 125 885 546 | 123 547 105 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 871 417 | 27,1993 | 27,6200 | 24,6495 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1 332 | 115,9566 | 119,1446 | 108,2198 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 15 355 | 18,8797 | 20,0197 | 18,6473 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 835 510 | 23,8506 | 24,6652 | 22,5359 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 70 | 866,3319 | 897,7937 | 820,2570 |
| Klasse A Aussch. | 328 819 | 7,0935 | 7,4996 | 6,9676 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 390 486 | 11,7775 | 12,6843 | 12,0625 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 105 577 | 13,7766 | 15,2405 | 14,5636 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 664 818 | 4,6502 | 5,0171 | 4,7412 |
| Klasse A1 Thes. | 849 953 | 25,2755 | 25,7705 | 23,0915 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 178 288 | 22,2353 | 23,0848 | 21,1748 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 44 915 | 113,8485 | 115,7924 | 102,4461 |
| Klasse A1 Aussch. | 3 548 874 | 6,6863 | 7,0965 | 6,6185 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 26 951 | 54,6379 | 58,7275 | 55,7325 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 574 945 | 7,5516 | 8,1649 | 7,7962 |
| Klasse B Thes. | 162 985 | 23,7346 | 24,2239 | 21,7272 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 135 153 | 21,4622 | 22,3060 | 20,4809 |
| Klasse B Aussch. | 39 622 | 9,4338 | 10,0241 | 9,3595 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 116 825 | 12,6774 | 14,2377 | 13,9348 |
| Klasse C Thes. | 641 800 | 32,8657 | 33,1574 | 29,3994 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 4 924 | 20,9366 | 22,0578 | 20,4156 |
| Klasse C Thes. EUR | 52 190 | 44,9492 | 42,6482 | 39,1651 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 278 160 | 27,8612 | 28,6266 | 25,9842 |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | 260 | 244,6055 | 253,9025 | 231,5953 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 97 | 903,7564 | 930,8577 | 845,1353 |
| Klasse C Aussch. | 82 014 | 12,7191 | 13,8919 | 13,0926 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 1 288 035 | 15,8757 | 17,7418 | 17,1022 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 270 295 | 14,6893 | 16,1388 | 15,3220 |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 128 | 5 086,2189 | 5 903,9744 | 5 908,8720 |
| Klasse I Thes. | 8 706 079 | 42,4057 | 42,2977 | 37,0840 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 21 231 | 35,5123 | 36,0617 | 32,3545 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 25 439 | 37,9795 | 38,0269 | 33,6156 |
| Klasse I Aussch. | 4 446 714 | 22,3308 | 24,1026 | 22,4521 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 527 | 21,3561 | 23,1754 | 21,7367 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse IZ Thes. | 49 | 33,7764 | 33,8991 | 29,9040 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 9 345 289 | 28,9256 | 29,5962 | 26,7535 |
| Klasse S Thes. | 2 050 | 34,4991 | 34,6490 | 30,5837 |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 20 326 | 25,3746 | 25,5853 | 22,7812 |
| Klasse S Aussch. | 67 | 21,0819 | 23,0372 | 21,6133 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 574 | 16,3889 | 18,3079 | 18,0049 |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 7 485 | 15,4132 | 16,9497 | 16,0492 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 1 663 491 | 28,3081 | 29,0389 | 26,3219 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 3 504 | 17,3922 | 18,5813 | 17,5281 |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 235 636 | 15,2865 | 16,7689 | 15,8966 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 985 628 271 | 1 071 344 512 | 1 179 777 627 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | | | | |
| Klasse A Thes. | 266 070 | 114,4265 | 107,2531 | 98,2495 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 2 224 | 115,6222 | 111,2753 | 104,1515 |
| Klasse A Aussch. | 119 112 | 93,0887 | 90,5405 | 86,1753 |
| Klasse B Thes. | 138 355 | 111,5357 | 104,8604 | 96,3460 |
| Klasse B Aussch. | 138 771 | 90,5720 | 88,8374 | 84,8110 |
| Klasse C Thes. | 740 460 | 122,0206 | 113,5700 | 103,3136 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 5 973 | 121,7207 | 116,3240 | 108,1245 |
| Klasse C Aussch. | 1 565 | 98,7621 | 95,8941 | 90,6347 |
| Klasse I Thes. | 1 865 425 | 130,5305 | 120,6000 | 108,9032 |
| Klasse IZ Thes. | 42 922 | 123,4530 | 114,7467 | 104,2419 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 409 879 535 | 153 069 657 | 267 767 571 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 143 659 | 87,4304 | 81,8448 | 88,0533 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 569 | 102,6959 | 94,6601 | 99,8824 |
| Klasse A Aussch. AV | 4 747 | 93,0192 | 89,7683 | – |
| Klasse A1 Thes. | 6 266 | 95,1286 | 89,5698 | – |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 100 | 97,2762 | 90,2163 | – |
| Klasse B Thes. | 159 110 | 83,1254 | 78,2083 | 84,5624 |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 103 | 97,6195 | 90,3342 | 95,8314 |
| Klasse C Thes. | 95 617 | 95,9876 | 89,4283 | 95,4479 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 91 | 106,8856 | 98,1932 | 103,3121 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1 023 | 112,8481 | 103,5071 | 108,2411 |
| Klasse C Aussch. | – | – | 86,3299 | 92,2651 |
| Klasse E Thes. | 16 | 100,2719 | 93,0927 | 99,0136 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 343 | 99,0747 | 90,6760 | – |
| Klasse I Thes. | – | – | 98,7258 | 104,3270 |
| Klasse IZ Thes. | – | – | 89,3086 | 95,0419 |
| Klasse R Thes. | 46 | 96,5966 | 89,9779 | – |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 10 151 | 98,5287 | 90,5141 | – |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 3 602 | 98,8149 | 90,6207 | – |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 37 801 281 | 47 435 588 | 45 616 949 |
| Schroder ISF EURO Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 11 599 796 | 19,7228 | 19,2561 | 18,0530 |
| Klasse A Thes. CZK | 4 759 | 500,5985 | 479,7541 | 439,5150 |
| Klasse A Aussch. | 5 123 616 | 7,3619 | 7,4169 | 7,0867 |
| Klasse A1 Thes. | 703 455 | 17,4698 | 17,1511 | 16,1680 |
| Klasse A1 Thes. USD | 58 528 | 18,1944 | 18,9935 | 17,2882 |
| Klasse A1 Aussch. | 252 182 | 12,9966 | 13,1663 | 12,6492 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse B Thes. | 3 575 833 | 17,4518 | 17,1248 | 16,1352 |
| Klasse B Aussch. | 8 782 314 | 8,9600 | 9,0725 | 8,7120 |
| Klasse C Thes. | 4 709 461 | 21,5300 | 20,9310 | 19,5397 |
| Klasse C Aussch. | 388 436 | 10,3140 | 10,3449 | 9,8344 |
| Klasse I Thes. | 1 460 980 | 24,4455 | 23,6564 | 21,9838 |
| Klasse IZ Thes. | 3 183 320 | 23,4125 | 22,7424 | 21,2134 |
| Klasse IZ Aussch. | 1 840 189 | 19,7201 | 19,7618 | 18,7717 |
| Klasse Z Thes. | 62 | 23,1727 | 22,5310 | 21,0437 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 676 216 252 | 733 616 554 | 963 854 518 |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 17 804 787 | 10,7649 | 10,6148 | 9,9791 |
| Klasse A Aussch. | 3 765 484 | 5,7067 | 5,7413 | 5,4802 |
| Klasse A1 Thes. | 721 364 | 9,5349 | 9,4545 | 8,9374 |
| Klasse B Thes. | 2 599 093 | 9,3620 | 9,2782 | 8,7665 |
| Klasse B Aussch. | 2 730 089 | 5,4510 | 5,5120 | 5,2880 |
| Klasse C Thes. | 18 647 928 | 11,7522 | 11,5592 | 10,8402 |
| Klasse C Aussch. | 346 592 | 6,2393 | 6,2612 | 5,9614 |
| Klasse I Thes. | 7 218 487 | 12,8461 | 12,5994 | 11,7821 |
| Klasse IZ Thes. | 1 618 119 | 11,8037 | 11,6002 | 10,8693 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 592 393 705 | 704 643 951 | 772 114 782 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 10 149 383 | 7,2490 | 6,9740 | 6,7040 |
| Klasse A Aussch. | 79 991 | 3,7981 | 3,7471 | 3,6562 |
| Klasse A1 Thes. | 441 025 | 6,5031 | 6,2880 | 6,0749 |
| Klasse B Thes. | 9 068 379 | 7,0586 | 6,7976 | 6,5412 |
| Klasse B Aussch. | 32 226 | 3,7641 | 3,7174 | 3,6309 |
| Klasse C Thes. | 16 832 322 | 7,8749 | 7,5518 | 7,2362 |
| Klasse C Aussch. | 178 255 | 2,9208 | 2,8724 | 2,7936 |
| Klasse I Thes. | 1 649 753 | 8,3678 | 8,0032 | 7,6490 |
| Klasse I Aussch. AV | 268 126 | 104,5286 | 102,5180 | - |
| Klasse IZ Thes. | 194 | 7,9030 | 7,5737 | 7,2529 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 315 783 466 | 314 490 552 | 410 012 973 |
| Schroder ISF Global Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 689 575 | 10,9302 | 11,1638 | 10,6884 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 778 956 | 10,6371 | 10,5705 | 10,2350 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 7 731 | 766,4359 | 763,9071 | 741,9270 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 25 852 | 174,7046 | 170,7822 | 161,8357 |
| Klasse A Aussch. | 132 110 | 5,6605 | 5,9925 | 5,8862 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1 768 379 | 7,6708 | 7,7791 | 7,6832 |
| Klasse A1 Thes. | 711 443 | 9,7156 | 9,9784 | 9,6060 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 79 952 | 9,8798 | 9,8730 | 9,6129 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 47 382 | 7,1371 | 7,2781 | 7,2285 |
| Klasse B Thes. | 675 908 | 9,1200 | 9,3619 | 9,0080 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 396 160 | 9,9732 | 9,9597 | 9,6905 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1 084 512 | 7,1905 | 7,3275 | 7,2712 |
| Klasse C Thes. | 1 595 662 | 12,3512 | 12,5771 | 12,0052 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 3 085 827 | 11,0690 | 10,9686 | 10,5874 |
| Klasse C Thes. GBP | 7 273 | 125,3694 | 125,7369 | 126,6608 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 97 | 774,0440 | 768,6581 | 748,8978 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 767 325 | 180,9521 | 176,3315 | 166,6899 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Aussch. | 1 206 915 | 5,0677 | 5,3486 | 5,2374 |
| Klasse I Thes. | 120 970 | 13,7377 | 13,9072 | 13,1981 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 5 696 457 | 11,4410 | 11,2718 | 10,8155 |
| Klasse I Thes. GBP | 1 390 915 | 131,3713 | 130,9894 | 131,1932 |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | 198 | 9 603,2813 | 9 833,9126 | 9 739,0875 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 371 374 | 195,0825 | 189,0557 | 177,5080 |
| Klasse I Aussch. EUR | 163 | 10,9923 | 10,8311 | 10,9248 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 9 125 517 | 9,2335 | 9,4163 | 9,2768 |
| Klasse IZ Thes. | 104 | 12,4087 | 12,6203 | 12,0370 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 693 085 | 11,1451 | 11,0320 | 10,6301 |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged | 109 | 910,8627 | 903,4964 | 872,8522 |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 100 | 106,9952 | 104,4119 | 98,4094 |
| Klasse Z Thes. EUR | 32 490 | 12,3425 | 11,8035 | 11,6545 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 1 082 | 8,7254 | 8,9414 | 8,8514 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 752 630 278 | 827 514 423 | 938 955 788 |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 894 977 | 27,8791 | 28,8270 | 28,5536 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 872 915 | 33,8476 | 34,4207 | 33,3805 |
| Klasse A Aussch. | 1 293 052 | 23,7323 | 24,8371 | 24,7913 |
| Klasse A1 Thes. | 522 257 | 24,8712 | 25,8597 | 25,7553 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 56 527 | 31,1062 | 31,8088 | 31,0176 |
| Klasse A1 Aussch. | 80 286 | 21,1806 | 22,2895 | 22,3709 |
| Klasse B Thes. | 2 797 391 | 25,1560 | 26,1427 | 26,0242 |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 321 491 | 30,8886 | 31,5690 | 30,7684 |
| Klasse B Aussch. | 725 612 | 21,4137 | 22,5236 | 22,5945 |
| Klasse C Thes. | 870 557 | 29,9264 | 30,8115 | 30,3891 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 160 724 | 36,3235 | 36,7809 | 35,5194 |
| Klasse C Aussch. | 1 653 260 | 25,0978 | 26,1619 | 25,9994 |
| Klasse C Aussch. GBP | 8 587 | 21,9173 | 23,9258 | 24,2271 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 133 621 | 25,9294 | 26,6529 | 26,1186 |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 74 719 | 30,4282 | 31,1699 | 30,3310 |
| Klasse I Thes. | 14 688 | 33,6202 | 34,4564 | 33,8297 |
| Klasse IZ Thes. | 1 352 195 | 32,9106 | 33,8416 | 33,3364 |
| Klasse Z Aussch. | 773 025 | 25,3997 | 26,4567 | 26,2846 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 423 936 274 | 610 434 722 | 823 198 999 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 35 787 808 | 22,0765 | 21,6918 | 20,5229 |
| Klasse A Aussch. | 154 999 573 | 13,4242 | 13,7990 | 13,4633 |
| Klasse A1 Thes. | 37 743 742 | 19,9897 | 19,7303 | 18,7510 |
| Klasse C Thes. | 1 680 511 | 23,8701 | 23,3722 | 22,0364 |
| Klasse I Thes. | 1 816 941 | 26,6623 | 25,9414 | 24,3050 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 23,4962 | 22,1253 |
| Summe Nettovermögen in HKD | | 3 713 862 542 | 5 708 670 378 | 9 274 264 697 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 539 | 102,9187 | 98,6931 | 94,4592 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 110 | 96,9366 | 94,5522 | 92,4115 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1 258 | 87,5303 | 89,0024 | 90,2923 |
| Klasse A Aussch. QV | 112 | 93,2339 | 93,0501 | 92,4007 |
| Klasse A1 Thes. | 282 | 102,9033 | 98,7169 | 94,5080 |
| Klasse C Thes. | 15 | 104,5187 | 99,7572 | 95,0567 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 98,0825 | 95,3237 | 92,8156 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 109 | 88,6907 | 89,7610 | 90,7069 |
| Klasse E Thes. | 15 | 106,5213 | 101,4253 | 96,3760 |
| Klasse I Thes. | 366 788 | 105,3855 | 100,3261 | 95,3284 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 99,2833 | 96,1031 | 93,2247 |
| Klasse Y Thes. | 15 | 106,9047 | 102,0260 | 97,1747 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 39 010 686 | 62 637 774 | 67 295 553 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 158 033 | 23,3468 | 22,9923 | 21,8726 |
| Klasse A Thes. CZK | 3 625 | 549,4926 | 499,5689 | 480,9738 |
| Klasse A Thes. EUR | 4 607 | 99,7366 | 92,3888 | 91,0254 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 243 796 | 131,6524 | 132,0483 | 128,4762 |
| Klasse A Aussch. | 2 086 582 | 9,4893 | 9,7797 | 9,6607 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF | 2 875 | 76,0484 | 78,4897 | 77,7924 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF | 40 270 | 76,1475 | 78,7895 | 78,0680 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 66 311 | 87,4594 | 90,8889 | 91,3656 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 420 | 89,1591 | 86,0183 | 87,8461 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 3 755 | 75,4090 | 77,6539 | 77,2112 |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | 264 458 | 77,1670 | 79,9922 | 78,7590 |
| Klasse A Aussch. MFF | 53 649 | 76,9478 | 79,2822 | 78,2021 |
| Klasse A1 Thes. | 1 327 642 | 20,5801 | 20,3812 | 19,4953 |
| Klasse A1 Aussch. | 62 643 | 13,9139 | 14,3535 | 14,2319 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 4 632 | 81,3792 | 85,0394 | 85,9497 |
| Klasse B Thes. | 694 262 | 20,4292 | 20,2217 | 19,3333 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 39 023 | 120,5574 | 121,5090 | 118,8134 |
| Klasse B Aussch. | 677 515 | 9,1447 | 9,4357 | 9,3451 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 24 756 | 80,0849 | 83,6455 | 84,5046 |
| Klasse C Thes. | 1 860 200 | 25,4433 | 24,9823 | 23,6944 |
| Klasse C Thes. EUR | 8 637 | 205,8003 | 190,0097 | 186,6258 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 179 177 | 138,8379 | 138,8230 | 134,6563 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1 185 | 1 307,4905 | 1 309,9217 | 1 270,8684 |
| Klasse C Aussch. | 194 482 | 10,2244 | 10,4625 | 10,2786 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 10 607 | 93,3078 | 97,4722 | 97,9300 |
| Klasse I Thes. | 378 263 | 29,0518 | 28,3604 | 26,7437 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 154,0058 | 153,3804 | 147,9000 |
| Klasse IZ Thes. | 4 146 967 | 25,5535 | 25,0716 | 23,7605 |
| Klasse S Aussch. | 169 | 10,3460 | 10,6600 | 10,4703 |
| Klasse X Thes. | 4 939 592 | 26,1361 | 25,5786 | 24,1806 |
| Klasse Z Thes. | 74 516 | 25,7377 | 25,2397 | 23,9103 |
| Klasse Z Aussch. | 7 024 | 10,6335 | 10,8598 | 10,6627 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 788 | 98,5913 | 102,0243 | 102,1231 |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | - | - | 80,8121 | 79,9948 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 523 430 178 | 644 437 905 | 696 271 545 |
| Schroder ISF All China Credit Income | | | | |
| Klasse A Aussch. MF | 22 | 74,8990 | 74,4947 | 75,9973 |
| Klasse B Thes. | 27 | 97,4522 | 91,6859 | 88,7666 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1 921 | 91,0921 | 87,1678 | 86,2510 |
| Klasse C Thes. | 15 | 98,8647 | 91,7873 | 87,7788 |
| Klasse I Thes. | 32 516 | 107,1146 | 98,9425 | 94,0807 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 96,2307 | 90,3710 | 87,7749 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF All China Credit Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | 274 633 | 743,2490 | 705,8738 | 689,6418 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 31 500 111 | 55 666 307 | 70 051 684 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 96 549 | 114,1022 | 106,5308 | 96,7439 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | - | - | 97,2732 | 91,9575 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | - | - | 99,8015 | 92,6901 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | - | - | 104,3612 | 95,3165 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | - | - | 83,4208 | 84,3290 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 660 | 84,1623 | 85,6943 | 84,9627 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | - | - | 89,3820 | 87,3061 |
| Klasse A Aussch. QV | 45 969 | 91,3705 | 91,4500 | 88,8192 |
| Klasse A1 Thes. | 1 725 | 117,1223 | 109,7753 | 99,9400 |
| Klasse A1 Thes. CHF Hedged | - | - | 99,9436 | 94,8798 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | - | - | 102,8048 | 95,6996 |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | - | - | 107,2899 | 98,4142 |
| Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | - | - | 85,8610 | 87,1662 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | - | - | 88,2563 | 87,8765 |
| Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | - | - | 92,1483 | 90,3979 |
| Klasse A1 Aussch. QV | 18 657 | 93,6803 | 94,1583 | 91,7809 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | - | - | 97,4423 | 90,7762 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 123 | 80,9939 | 83,3061 | 82,9935 |
| Klasse C Thes. | 105 844 | 116,7494 | 108,3755 | 97,8734 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 987 | 102,1910 | 98,9357 | 92,9426 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 576 | 106,9728 | 100,9542 | 93,2913 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | - | - | 111,5940 | 101,3460 |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 1 337 061 | 1 168,1674 | 1 093,0042 | 1 001,5062 |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | 46 772 | 91,9509 | - | - |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | 123 | 85,9076 | 89,2317 | 89,6862 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | - | - | 91,7052 | 90,3955 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | - | - | 95,7474 | 92,9895 |
| Klasse C Aussch. QV | 40 354 | 98,2850 | 97,7971 | 94,3135 |
| Klasse I Thes. | 1 491 194 | 120,2705 | 111,0066 | 99,6560 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | - | - | 101,7877 | 95,1039 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | - | - | 104,5849 | 95,8052 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 1 863 015 | 117,9802 | 109,1242 | 98,5295 |
| Klasse I Aussch. CHF Hedged QV | - | - | 87,3291 | 87,2415 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged QV | - | - | 89,6688 | 87,8559 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV | 59 698 | 94,3194 | 93,5122 | 90,2724 |
| Klasse I Aussch. QV | - | - | 95,3269 | 91,4832 |
| Klasse IZ Thes. | 90 086 | 117,6103 | 109,0986 | 98,4345 |
| Klasse IZ Thes. CHF Hedged | - | - | 99,5133 | 93,4439 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | - | - | 102,2847 | 94,1655 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 1 026 132 | 115,1190 | 107,0140 | 97,0936 |
| Klasse IZ Aussch. | - | - | 93,2043 | 89,8718 |
| Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | - | - | 84,8578 | 85,2006 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | - | - | 87,1853 | 85,8501 |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | 699 174 | 91,4086 | 91,0968 | 88,3935 |
| Klasse K1 Thes. | 313 582 | 123,2362 | 114,3889 | 103,2672 |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | 72 693 | 114,6801 | 108,1896 | 99,6800 |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | - | - | 97,0911 | 94,3502 |
| Klasse X Thes. | 117 055 | 123,8750 | 114,7986 | 103,4730 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | 97 548 | 115,4693 | 108,7377 | 100,0818 |
| Klasse X Aussch. EUR Hedged QV | 21 927 | 99,0297 | - | - |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | 43 664 | 98,1446 | 97,7301 | 94,7540 |
| Klasse Y Thes. | 402 645 | 103,1295 | - | - |
| Klasse Y Aussch. MV | 152 105 | 99,5035 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 1 014 050 993 | 652 056 863 | 409 733 831 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | | |
| Klasse A Thes. | 2 141 163 | 16,0387 | 15,3276 | 14,5316 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 28 705 | 112,8727 | 109,6949 | 106,1679 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 850 272 | 12,2413 | 11,9240 | 11,4689 |
| Klasse A Aussch. | 1 570 381 | 5,0053 | 5,0886 | 5,0350 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 2 646 | 75,5361 | 75,0744 | 73,9159 |
| Klasse A Aussch. HKD | 1 328 045 | 6,6459 | 6,7970 | 6,7131 |
| Klasse A1 Thes. | 2 849 912 | 14,9275 | 14,3231 | 13,6336 |
| Klasse A1 Thes. EUR | 57 745 | 14,3133 | 12,9157 | 12,7317 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1 474 | 106,2477 | 103,6661 | 100,7158 |
| Klasse A1 Aussch. | 1 027 022 | 4,6776 | 4,7746 | 4,7431 |
| Klasse A1 Aussch. EUR | 123 891 | 4,6534 | 4,3524 | 4,4343 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 14 747 | 51,8921 | 52,5111 | 52,7496 |
| Klasse B Thes. | 188 643 | 14,0674 | 13,5114 | 12,8735 |
| Klasse C Thes. | 678 133 | 18,7397 | 17,8278 | 16,8260 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1 633 | 124,0703 | 120,0298 | 115,6513 |
| Klasse C Aussch. | 571 271 | 7,0533 | 6,9543 | 6,8045 |
| Klasse C Aussch. MF1 | 69 889 | 6,9223 | 6,9588 | 6,8784 |
| Klasse D Aussch. | 17 617 | 5,4491 | 5,4522 | 5,3957 |
| Klasse I Thes. | 637 625 | 23,0503 | 21,7461 | 20,3545 |
| Klasse IZ Thes. | 657 604 | 18,9779 | 18,0124 | 16,9611 |
| Klasse Z Thes. | 107 | 18,9288 | 17,9847 | 16,9624 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 2 790 | 124,6548 | 120,5787 | 116,1706 |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 1 383 | 12,8359 | 12,4461 | 11,9160 |
| Klasse Z Aussch. | 7 963 | 7,1222 | 7,0224 | 6,8495 |
| Klasse Z Aussch. EUR | 434 | 5,0891 | 4,7190 | 4,7631 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 199 | 56,4513 | 56,6236 | 56,3929 |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 460 | 81,4735 | 80,6075 | 79,0038 |
| Klasse Z Aussch. HKD | 2 154 | 7,2724 | 7,2073 | 7,0126 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 152 206 834 | 156 790 972 | 171 786 814 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 23 400 | 166,6359 | 153,2199 | 142,1233 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 10 911 | 124,5843 | 119,5367 | 115,5569 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 39 919 | 138,6263 | 129,7062 | 122,9355 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 209 | 161,4087 | 149,0241 | 139,1578 |
| Klasse A1 Thes. | 12 717 | 156,6492 | 144,6192 | 134,6815 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 23 279 | 130,2944 | 122,3989 | 116,4905 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 34 324 | 682,3399 | 627,8334 | 575,8683 |
| Klasse B Thes. | 11 873 | 153,2425 | 141,6144 | 132,0153 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 11 177 | 127,6378 | 120,0204 | 114,3401 |
| Klasse C Thes. | 92 151 | 184,1036 | 168,1797 | 154,9934 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 40 963 | 135,9026 | 129,4925 | 124,3754 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 11 645 | 153,1746 | 142,4156 | 134,0957 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 416 | 176,1260 | 161,5959 | 149,9621 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse I Thes. | 15 | 217,5180 | 196,8453 | 179,7847 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 180,6806 | 166,4662 | 155,3267 |
| Klasse IZ Thes. | 11 | 186,1549 | 169,7668 | 156,2852 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 82 | 136,5827 | 130,1718 | 124,9889 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 50 427 996 | 80 115 907 | 92 326 394 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | 14 | 109,7395 | 103,6399 | 98,1837 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 8 064 | 96,6413 | 92,8873 | 89,9521 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 110 | 133,5991 | 128,7266 | 123,8895 |
| Klasse A Aussch. | 1 729 | 81,2593 | 81,5302 | 81,3239 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 158 965 | 101,2975 | 103,1592 | 104,0191 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 223 | 94,1419 | 90,9354 | 88,4883 |
| Klasse C Thes. | 18 668 | 113,9452 | 107,0062 | 100,7671 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 86 | 100,3775 | 95,9100 | 92,3359 |
| Klasse I Thes. | 1 697 157 | 118,6362 | 110,7055 | 103,5981 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 86 | 104,7954 | 99,4529 | 95,0848 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 89 | 92,9248 | 86,9635 | 81,9473 |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | 90 | 812,5261 | 779,5686 | 749,4564 |
| Klasse IZ Thes. | 14 | 115,0228 | 107,8343 | 101,3800 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 216 306 361 | 178 233 228 | 355 194 876 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 82 066 | 142,0075 | 141,9083 | 136,2910 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 91 | 103,9321 | 108,6079 | 108,8128 |
| Klasse A Thes. EUR | 20 808 | 143,9399 | 135,2744 | 134,5560 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 47 244 | 12,8734 | 13,1330 | 12,8237 |
| Klasse A Aussch. | 15 997 | 80,8679 | 84,1577 | 83,4902 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 31 625 | 60,9202 | 64,5921 | 65,5326 |
| Klasse A1 Thes. | 26 253 | 130,7245 | 131,2946 | 126,7278 |
| Klasse B Thes. | 17 348 | 130,3277 | 130,8959 | 126,3353 |
| Klasse C Thes. | 363 771 | 151,8617 | 151,1455 | 144,5828 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 506 | 107,5775 | 111,9462 | 111,6835 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 34 222 | 97,3555 | 98,7019 | 96,5830 |
| Klasse C Aussch. | 214 322 | 85,2087 | 88,3260 | 87,2702 |
| Klasse I Thes. | 362 614 | 171,6458 | 169,5850 | 161,0419 |
| Klasse I Thes. EUR | 379 421 | 164,6841 | 153,0154 | 150,4887 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 151,7856 | 145,1076 |
| Klasse IZ Thes. EUR | 15 | 101,9184 | - | - |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 100 | 92,2956 | 93,4372 | 91,2850 |
| Klasse Z Thes. | 6 693 | 153,4789 | 152,5844 | 145,8192 |
| Klasse Z Thes. EUR | 2 866 | 155,6554 | 145,5398 | 144,0316 |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 1 249 | 13,4910 | 13,6946 | 13,3034 |
| Klasse Z Aussch. | 6 563 | 86,6558 | 89,7295 | 88,5656 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 127 | 83,8579 | 88,4834 | 89,3773 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 230 511 642 | 441 297 800 | 508 442 645 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 6 894 | 100,0446 | 95,2298 | 88,6832 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 025 | 93,8573 | 90,8709 | 86,4058 |
| Klasse B Thes. | 50 | 99,0814 | 94,5800 | 88,3547 |
| Klasse C Thes. | 45 | 104,0740 | 98,0800 | 90,3747 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 2 045 | 93,1182 | 91,6148 | 88,0268 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 162 | 97,0343 | 93,0417 | 87,6429 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 39 260 | 102,4768 | 96,8581 | 89,9237 |
| Klasse C Aussch. GBP A | 3 573 | 103,4431 | 100,0785 | 101,3664 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | 186 | 103,3388 | 101,8802 | – |
| Klasse E Thes. | 114 880 | 104,3075 | 98,1604 | 90,3679 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 21 114 | 93,7967 | 92,0959 | 88,3120 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 7 984 | 97,6681 | 93,5142 | 87,9251 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 154 673 | 102,4390 | 96,6341 | 89,5547 |
| Klasse I Thes. | 728 892 | 106,2906 | 99,4762 | 91,0942 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 104,5067 | 98,3253 | 90,4353 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 118 860 326 | 130 982 469 | 116 855 492 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 111,1153 | 105,7093 | 99,5160 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 4 202 | 92,3734 | 91,8689 | 90,1932 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 34 200 | 97,1887 | 94,2010 | 90,6676 |
| Klasse C Thes. | 188 105 | 113,5028 | 107,4529 | 100,6413 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 124 531 | 96,2745 | 95,1182 | 92,7702 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 345 812 | 100,6858 | 96,9513 | 92,6974 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 49 338 | 107,6733 | 102,2136 | 96,3159 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 96 | 997,9221 | 962,5605 | 920,8147 |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 15 | 102,7145 | 99,5121 | – |
| Klasse I Thes. | 511 128 | 122,0075 | 114,4229 | 106,1730 |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | 3 726 731 | 1 043,9367 | 1 003,1906 | 955,6174 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 495 634 006 | 525 336 948 | 456 755 170 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | | | |
| Klasse A Thes. | 24 629 | 93,5018 | 90,0430 | 84,7010 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 100 | 89,0403 | 88,1247 | 84,7621 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 12 976 | 99,7517 | 94,5072 | 87,0995 |
| Klasse A Aussch. SV | 6 362 | 80,1446 | 81,5015 | 80,4423 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | 115 | 86,6317 | 86,6757 | 83,9196 |
| Klasse B Thes. | 931 | 91,5395 | 88,6842 | 83,9213 |
| Klasse C Thes. | 6 569 | 94,8953 | 91,0165 | 85,2757 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 99,0431 | 93,7387 | 86,6203 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 15 668 | 100,7440 | 95,0673 | 87,2706 |
| Klasse E Thes. | 82 215 | 95,7259 | 91,6078 | 85,6320 |
| Klasse I Thes. | 301 943 | 96,8044 | 92,3046 | 85,9787 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 400 514 | 101,2061 | 95,1921 | 87,4042 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 95,1267 | 91,1447 | 85,3407 |
| Klasse Y Thes. | 36 324 | 95,8677 | 91,7715 | 85,8114 |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 9 294 | 90,8878 | 89,3336 | 85,3344 |
| Klasse Y Thes. USD Hedged | 3 345 | 101,6988 | 95,7311 | 87,6814 |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | 115 | 88,4480 | 87,9078 | 84,5191 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 96 998 352 | 105 061 838 | 77 679 635 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* | | | | |
| Klasse A Thes. | – | – | 90,4353 | 85,3913 |
| Klasse A Aussch. | – | – | 83,0647 | 82,1544 |
| Klasse B Thes. | – | – | 89,4540 | 84,9107 |
| Klasse C Thes. | – | – | 91,5520 | 85,9120 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | – | – | 94,0570 | 87,0820 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | – | – | 95,3260 | 87,7282 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse E Thes. | - | - | 92,0687 | 86,1580 |
| Klasse I Thes. | - | - | 92,6199 | 86,4384 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | - | - | 95,2984 | 87,6756 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 91,6300 | 85,9533 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | - | 18 569 664 | 17 330 613 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 33 114 | 868,5955 | 810,8073 | 771,6441 |
| Klasse A Thes. EUR | 152 510 | 150,9980 | 136,4795 | 138,7302 |
| Klasse A Thes. USD | 4 845 | 123,0533 | 118,2610 | 116,0733 |
| Klasse B Thes. EUR | 4 770 | 117,6827 | 106,7101 | 108,8181 |
| Klasse C Thes. | 3 693 | 920,4043 | 855,1272 | 809,9287 |
| Klasse C Thes. EUR | 224 781 | 159,9755 | 143,9047 | 145,5790 |
| Klasse C Thes. USD | 23 659 | 130,2881 | 124,6212 | 121,7147 |
| Klasse C Aussch. USD | 2 771 | 89,4939 | 87,9848 | 88,6228 |
| Klasse I Thes. | 2 | 979,7188 | 905,1559 | 853,0380 |
| Klasse I Thes. EUR | - | - | 152,4046 | 153,3971 |
| Klasse I Thes. USD | 473 974 | 138,6536 | 131,9463 | 128,2432 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 860,0952 | 813,6920 |
| Summe Nettovermögen in RMB | | 997 252 326 | 1 307 869 019 | 2 084 667 683 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 46 296 | 124,0855 | 117,3799 | 104,4593 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 25 147 | 101,4543 | 97,7064 | 88,9365 |
| Klasse A Thes. GBP | 155 015 | 153,8694 | 143,3532 | 134,6264 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 57 918 | 721,7164 | 696,8020 | 633,8378 |
| Klasse A Aussch. | 41 887 | 78,3853 | 79,1514 | 74,9594 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 2 379 | 105,1149 | 106,4082 | 101,1515 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 7 335 | 1 051,1695 | 1 063,1389 | 1 010,6804 |
| Klasse A1 Thes. | 47 410 | 116,6506 | 110,8987 | 99,1854 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 7 654 | 95,2882 | 92,2668 | 84,4065 |
| Klasse A1 Aussch. | 25 512 | 52,2426 | 53,2239 | 50,8869 |
| Klasse B Thes. | 31 471 | 116,6497 | 110,8994 | 99,1835 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 32 589 | 95,3159 | 92,2686 | 84,4019 |
| Klasse B Aussch. | 285 | 52,2320 | 53,2219 | 50,8920 |
| Klasse C Thes. | 486 912 | 132,2014 | 124,4246 | 110,1757 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 23 216 | 108,0926 | 103,5732 | 93,8006 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 14 758 | 113,6247 | 107,3184 | 95,7846 |
| Klasse C Aussch. MF1 | 19 | 89,7621 | 90,1146 | 84,7524 |
| Klasse C Aussch. MV | 1 733 | 92,2983 | 93,1269 | 88,1371 |
| Klasse I Thes. | 1 251 954 | 144,8568 | 135,3356 | 118,9639 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 568 841 | 118,6741 | 112,8632 | 101,4606 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 8 799 308 | 150,1009 | 140,7113 | 124,6466 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 125,6125 | 110,9386 |
| Klasse U Thes. | 1 436 | 116,7956 | 111,6030 | 100,2437 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 68 | 98,7514 | 100,9408 | 96,9160 |
| Klasse U Aussch. MF | 299 | 74,1546 | 75,6230 | 72,3291 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 971 | 989,5937 | 1 011,1729 | 970,6372 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 036 130 480 | 2 023 993 589 | 1 896 762 953 |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | | |
| Klasse A Thes. | 13 197 | 132,9606 | 123,0838 | 110,6800 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 13 412 | 109,7361 | 103,3896 | 95,0483 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. GBP | 132 | 164,2066 | 149,7272 | 141,9870 |
| Klasse A1 Thes. | 2 783 | 124,9858 | 116,2849 | 105,0895 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1 299 | 103,1146 | 97,6254 | 90,1906 |
| Klasse A1 Aussch. | 345 | 63,7353 | 63,1185 | 60,5946 |
| Klasse B Thes. | 11 394 | 124,9369 | 116,2394 | 105,0490 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 7 382 | 103,0331 | 97,5713 | 90,1412 |
| Klasse B Aussch. | 5 880 | 63,5672 | 62,9561 | 60,4516 |
| Klasse C Thes. | 4 520 | 141,5580 | 130,3963 | 116,6522 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 2 258 | 116,5078 | 109,2204 | 99,9177 |
| Klasse I Thes. | 322 356 | 155,3908 | 142,0760 | 126,1966 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 128,3711 | 119,4169 | 108,4003 |
| Klasse IZ Thes. | - | - | 131,3634 | 117,1371 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 57 425 764 | 53 049 006 | 48 356 735 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 264 | 99,3587 | 104,0757 | 90,9817 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 779 | 92,5839 | 98,8580 | 88,5013 |
| Klasse C Thes. | 10 358 | 101,6384 | 105,8723 | 91,8456 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 109 | 94,1269 | 99,9620 | 89,0322 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 117 | 82,6267 | 93,0305 | 86,2493 |
| Klasse I Thes. | 2 138 654 | 103,5362 | 107,0555 | 92,3570 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 100 | 96,4172 | 101,6152 | 89,8004 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 100 | 100,7703 | 104,6452 | 91,1663 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 101,9220 | 106,0153 | 91,8921 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 34 038 | 94,6272 | 100,3350 | 89,2209 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 226 072 592 | 359 077 704 | 180 524 540 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 136 312 003 | 23,7875 | 22,4452 | 20,4579 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 442 353 | 131,5268 | 127,4606 | 118,7801 |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | 314 247 | 21,1817 | 19,5431 | 18,1293 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 255 577 | 198,4916 | 184,4182 | 164,8118 |
| Klasse A Aussch. | 79 478 656 | 14,9247 | 14,5154 | 13,5679 |
| Klasse A1 Thes. | 9 232 117 | 21,5389 | 20,4150 | 18,6906 |
| Klasse A1 Aussch. | 3 737 496 | 13,5640 | 13,2514 | 12,4419 |
| Klasse B Thes. | 33 910 004 | 21,0445 | 19,9569 | 18,2808 |
| Klasse B Aussch. | 22 536 646 | 13,8831 | 13,5700 | 12,7472 |
| Klasse C Thes. | 137 310 710 | 26,4417 | 24,8491 | 22,5586 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 426 799 | 139,0640 | 134,2280 | 124,5911 |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | 25 926 | 23,5871 | 21,6751 | 20,0256 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 447 461 | 202,6501 | 187,5320 | 166,9535 |
| Klasse C Aussch. | 18 057 592 | 17,2661 | 16,8277 | 15,7847 |
| Klasse C Aussch. GBP | 47 922 | 15,0432 | 15,2580 | 14,5465 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 5 819 439 | 14,4142 | 13,7753 | 12,7106 |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 816 412 | 9 779,8160 | 9 940,4166 | 9 707,0926 |
| Klasse I Thes. | 38 709 565 | 30,5516 | 28,5435 | 25,7626 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 25 146 | 146,9313 | 140,9598 | 130,0557 |
| Klasse I Aussch. | 8 965 477 | 19,5133 | 18,9156 | 17,6673 |
| Klasse IZ Thes. | 82 931 246 | 26,6331 | 25,0150 | 22,6968 |
| Klasse X Thes. | 2 008 257 | 103,5632 | 96,9986 | 87,7617 |
| Klasse X Aussch. | 69 084 | 134,9789 | 131,0265 | 121,6749 |
| Klasse Z Thes. | 13 288 358 | 26,6714 | 25,0468 | 22,7214 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 764 764 | 140,1562 | 135,1781 | 125,3801 |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | 5 428 | 23,7916 | 21,8469 | 20,1713 |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 343 587 | 207,3115 | 191,6975 | 170,5127 |
| Klasse Z Aussch. | 5 746 985 | 18,0710 | 17,4913 | 16,2722 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 14 494 859 784 | 10 105 792 333 | 8 111 888 084 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 214 274 | 135,7165 | 126,9099 | 114,7582 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 535 661 | 692,8044 | 634,8742 | 553,7921 |
| Klasse A Aussch. | 7 749 427 | 97,0455 | 94,0149 | 87,6272 |
| Klasse B Thes. | 1 690 529 | 128,4315 | 120,7027 | 109,6906 |
| Klasse B Aussch. | 1 006 735 | 92,1015 | 90,0542 | 84,8490 |
| Klasse C Thes. | 4 395 257 | 144,9743 | 134,7497 | 121,1163 |
| Klasse C Aussch. | 736 938 | 104,0309 | 100,5981 | 93,7426 |
| Klasse I Thes. | 36 781 | 155,6411 | 143,7439 | 128,3597 |
| Klasse IZ Thes. | 3 546 623 | 146,3192 | 135,9230 | 122,1068 |
| Klasse IZ Aussch. QV | 1 415 015 | 104,4537 | 100,9492 | 94,0232 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 2 971 215 561 | 2 178 548 366 | 1 850 785 717 |
| Schroder ISF EURO High Yield | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 876 094 | 172,0667 | 155,1787 | 138,8576 |
| Klasse A Thes. CZK | 7 305 | 4 302,5969 | 3 810,0988 | 3 331,7778 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 84 | 1 461,2457 | 1 307,6964 | 1 165,8308 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 431 | 1 459,5409 | 1 319,5733 | 1 180,1092 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 2 251 | 179,6250 | 159,5665 | 140,0533 |
| Klasse A Aussch. | 2 885 910 | 90,0571 | 86,9943 | 83,6374 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 14 776 | 126,7317 | 120,5171 | 113,6421 |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | 41 324 | 126,4419 | 120,3397 | 113,3805 |
| Klasse B Thes. | 253 933 | 165,0188 | 149,5736 | 134,5126 |
| Klasse B Aussch. | 283 757 | 87,1656 | 84,6278 | 81,7759 |
| Klasse C Thes. | 2 422 853 | 182,9962 | 164,2126 | 146,2090 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 143 504 | 206,4027 | 182,4399 | 159,3101 |
| Klasse C Aussch. | 492 824 | 95,7707 | 92,0475 | 88,0483 |
| Klasse I Thes. | 153 057 | 200,1506 | 178,2799 | 157,5738 |
| Klasse IZ Thes. | 4 341 149 | 186,5686 | 167,0169 | 148,3600 |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 255 100 | 102,7694 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. QV | 694 242 | 97,2018 | 93,2019 | 88,9480 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 2 110 216 593 | 1 342 517 916 | 1 259 338 137 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 267 692 | 172,8182 | 163,9916 | 153,2451 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 55 243 | 134,1210 | 132,8489 | 129,3694 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 301 625 | 140,8009 | 136,0121 | 129,8764 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 3 164 | 167,8008 | 159,8923 | 150,3772 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 417 | 1 294,7911 | 1 253,8336 | 1 196,5140 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 103 746 | 101,4563 | 99,4743 | 96,4110 |
| Klasse A1 Thes. | 97 118 | 162,2224 | 154,5581 | 145,0046 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 27 748 | 132,1550 | 128,1899 | 122,9118 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 16 413 | 95,2155 | 93,7401 | 91,2268 |
| Klasse B Thes. | 120 625 | 158,8604 | 151,5074 | 142,2853 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 170 510 | 129,4770 | 125,7099 | 120,6558 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 124 060 | 93,2233 | 91,8730 | 89,4992 |
| Klasse C Thes. | 173 825 | 191,4444 | 180,4841 | 167,5616 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 110 574 | 146,9509 | 144,6252 | 139,9474 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 386 165 | 156,1689 | 149,8829 | 142,1926 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1 773 | 183,6938 | 173,8951 | 162,5009 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 73 | 1 352,6924 | 1 300,3459 | 1 236,0705 |
| Klasse C Aussch. | 276 859 | 176,5296 | 168,3883 | 157,7214 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 475 483 | 141,6337 | 137,5529 | 131,5914 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 4 913 | 152,7311 | 146,2841 | 137,8500 |
| Klasse I Thes. | 134 156 | 224,8837 | 210,1396 | 193,3880 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 1 895 026 | 167,3720 | 163,2294 | 156,5274 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 506 798 | 183,4863 | 174,4939 | 164,0463 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 49 | 193,0177 | 181,0855 | 167,7444 |
| Klasse IZ Thes. | 104 359 | 94,7225 | 89,0702 | 82,4833 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 724 625 | 160,0435 | 153,1667 | 144,8933 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV | 298 | 154,1223 | 149,2620 | 142,3828 |
| Klasse Z Thes. | 8 611 | 193,2513 | 181,9224 | 168,6893 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 44 781 | 148,1394 | 145,6058 | 140,7261 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 8 899 | 158,1128 | 151,5581 | 143,6118 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 2 372 | 136,5717 | 132,8660 | 127,7647 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 1 038 112 738 | 1 313 567 251 | 1 473 893 947 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 16 109 753 | 12,7935 | 12,2961 | 11,2962 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 23 299 | 179,4214 | 174,2385 | 162,6098 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 579 243 | 157,1273 | 153,7292 | 144,3720 |
| Klasse A Aussch. | 26 329 871 | 5,1550 | 5,1739 | 4,9537 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 894 124 | 79,7610 | 80,8872 | 78,4852 |
| Klasse A Aussch. HKD MV | 44 469 | 904,5598 | 913,3086 | 872,7934 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 298 099 | 551,0503 | 563,9934 | 542,4835 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 2 564 276 | 10,2916 | 10,5509 | 10,2500 |
| Klasse A1 Thes. | 6 760 829 | 11,5908 | 11,1907 | 10,3272 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 71 514 | 142,1971 | 139,7606 | 131,8467 |
| Klasse A1 Aussch. | 2 507 064 | 6,8377 | 6,8938 | 6,6302 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 25 960 | 103,8598 | 104,3234 | 100,7221 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 27 955 | 94,4901 | 96,2636 | 93,8260 |
| Klasse B Thes. | 1 873 261 | 11,1264 | 10,7477 | 9,9231 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 288 697 | 141,2030 | 138,8511 | 131,0517 |
| Klasse B Aussch. | 2 480 397 | 4,9193 | 4,9623 | 4,7676 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 261 243 | 93,8286 | 95,6234 | 93,2485 |
| Klasse C Thes. | 36 372 730 | 14,4798 | 13,8611 | 12,6834 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 5 970 | 103,6792 | 103,7128 | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 533 036 | 169,2274 | 164,9164 | 154,2674 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 45 448 | 102,2075 | 98,1769 | 90,5095 |
| Klasse C Aussch. | 6 089 930 | 5,9557 | 5,9521 | 5,6667 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 16 174 | 111,5315 | 113,7674 | 110,6660 |
| Klasse I Thes. | 50 220 448 | 16,6200 | 15,8166 | 14,3886 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 220 | 88,4254 | 88,1180 | 83,6209 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 392 745 | 183,0120 | 177,2511 | 164,8073 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 455 050 | 171,1421 | 163,3955 | 149,7056 |
| Klasse I Aussch. | - | - | 11,6394 | 11,0092 |
| Klasse IZ Thes. | 5 049 600 | 14,5970 | 13,9547 | 12,7522 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 150 | 100,0741 | - | - |
| Klasse Z Thes. | 664 358 | 14,6068 | 13,9722 | 12,7773 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 65 | 169,7420 | 165,2732 | 154,4793 |
| Klasse Z Aussch. | 1 659 953 | 6,1617 | 6,1543 | 5,8649 |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | 4 202 | 112,2982 | 112,5590 | 107,2038 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 537 391 639 | 2 203 183 710 | 1 717 844 666 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 19 045 | 158,5335 | 147,1508 | 129,9542 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 44 516 | 130,2277 | 122,9849 | 111,0090 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 122 | 1 350,6291 | 1 277,9266 | 1 153,3833 |
| Klasse A Aussch. | 60 006 | 69,7335 | 70,1399 | 66,4453 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 167 655 | 65,1519 | 65,3943 | 62,4077 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 134 | 675,0683 | 686,5751 | 657,7148 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 110 387 | 464,5315 | 431,7173 | 377,3831 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 57 077 | 63,1778 | 63,7258 | 61,0922 |
| Klasse B Aussch. | 3 369 | 66,3653 | 67,0865 | 63,8640 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 224 684 | 61,1800 | 61,7158 | 59,1664 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 2 056 | 139,5026 | 130,8361 | 117,2888 |
| Klasse I Thes. | 464 631 | 190,4562 | 174,2518 | 151,6957 |
| Klasse IZ Thes. | 10 | 184,6046 | 169,8407 | 148,7687 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 144 115 439 | 66 079 778 | 48 290 111 |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | | |
| Klasse A Thes. | 3 050 917 | 132,1576 | 124,4607 | 113,6165 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 102 318 | 159,3022 | 151,5384 | 140,4543 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 9 109 | 106,9353 | 105,1820 | 100,1780 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 18 803 | 3 086,7262 | 2 917,1507 | 2 626,1821 |
| Klasse A Thes. EUR | 15 | 100,7323 | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 3 343 396 | 110,4210 | 105,8120 | 98,7138 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 27 103 | 112,3918 | 106,1967 | 97,6186 |
| Klasse A Thes. HKD | 5 973 | 102,6997 | 97,3213 | 88,6838 |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | 780 | 99,6295 | 94,8700 | 87,6544 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 74 169 | 158,3271 | 152,0591 | 140,9897 |
| Klasse A Aussch. | 18 497 434 | 86,2318 | 86,6848 | 83,9304 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1 768 186 | 119,0624 | 119,8381 | 116,2696 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | 1 183 | 78,6992 | 80,8992 | 80,5826 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1 589 157 | 82,4839 | 82,7386 | 80,2471 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 53 654 | 83,0775 | 83,2167 | 81,2220 |
| Klasse A Aussch. EUR MV | 15 | 100,7323 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 881 600 | 85,0538 | 84,8914 | 81,9592 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | 1 969 | 86,8590 | 85,7607 | 82,4846 |
| Klasse A Aussch. HKD | 6 256 667 | 691,6422 | 699,4808 | 676,0075 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | 900 | 86,0714 | 85,6864 | 82,7587 |
| Klasse A Aussch. MF | 15 | 96,5342 | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | 54 554 | 94,5510 | 93,0845 | 88,8888 |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | 558 393 | 358,0796 | 358,7545 | 342,1736 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1 121 057 | 601,0809 | 605,6571 | 588,5050 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 3 148 266 | 117,4298 | 119,4484 | 116,5878 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 4 923 | 85,2166 | 85,5524 | 82,9843 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 81 845 | 1 303,9476 | 1 311,5889 | 1 273,8609 |
| Klasse A1 Thes. | 274 183 | 128,3758 | 121,5059 | 111,4748 |
| Klasse A1 Aussch. | 26 626 | 86,3047 | 85,3955 | 81,9687 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | 744 696 | 84,4613 | 85,4461 | 84,1535 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | 530 014 | 83,7449 | 84,6039 | 82,3241 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 213 966 | 106,0250 | 102,1081 | 95,7487 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 507 177 | 79,2400 | 79,8797 | 77,8617 |
| Klasse C Thes. | 4 896 634 | 130,2847 | 121,8968 | 110,5597 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 30 774 | 111,9430 | 109,3820 | 103,4853 |
| Klasse C Thes. EUR | 69 613 | 148,6230 | 130,7740 | 122,8384 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 506 845 | 112,3693 | 106,9813 | 99,1625 |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | 226 947 | 164,9469 | 157,3913 | 144,9690 |
| Klasse C Aussch. | 2 996 801 | 90,8748 | 90,7561 | 87,3040 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 30 527 | 86,8548 | 86,5738 | 83,4380 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 25 303 | 89,5792 | 88,8240 | 85,2022 |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | 494 881 | 122,3708 | 123,6702 | 119,9427 |
| Klasse I Thes. | 170 203 | 145,2615 | 134,9818 | 121,5893 |
| Klasse I Aussch. | 36 575 | 96,2263 | 95,4417 | 91,1882 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 1 314 171 | 92,0887 | 91,1248 | 87,1933 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 97 951 | 94,9161 | 93,4580 | 89,0198 |
| Klasse IZ Thes. | 82 796 | 131,1987 | 122,5844 | 111,0309 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 365 014 | 113,2788 | 107,6793 | 99,6518 |
| Klasse U Thes. | 16 574 | 124,2156 | 118,1566 | 108,9328 |
| Klasse U Aussch. | 321 426 | 80,9757 | 82,2194 | 80,3986 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 46 287 | 111,5240 | 113,3909 | 111,1386 |
| Klasse U Aussch. MF | 15 | 96,2587 | - | - |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 55 653 | 1 218,9656 | 1 237,4394 | 1 213,2181 |
| Klasse Y Thes. | 236 521 | 105,8778 | 98,8749 | 89,5040 |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 2 000 | 93,7027 | 91,3824 | 86,3093 |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | 69 024 | 98,9844 | 94,0327 | 86,9724 |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | 100 | 103,8842 | 97,3002 | 88,6837 |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | 780 | 102,8163 | 97,0587 | 88,8195 |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | 6 739 | 101,9312 | 97,0498 | 89,2028 |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | 1 115 | 81,2747 | 82,8237 | 81,7689 |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | 17 698 | 85,5131 | 84,9123 | 82,1632 |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | 5 601 | 89,7318 | 87,8302 | 83,7351 |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | 900 | 88,9988 | 87,8333 | 84,0810 |
| Klasse Y Aussch. M | 9 809 | 85,9153 | 85,6349 | 82,2198 |
| Klasse Y Aussch. MV | 59 342 | 91,4805 | 89,3068 | 84,5671 |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | 39 160 | 88,1294 | 87,7037 | 84,2491 |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | 10 815 | 84,5804 | 85,2925 | 82,5085 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 5 326 745 717 | 3 265 742 037 | 3 013 418 730 |
| Schroder ISF Global High Yield | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 537 574 | 57,5950 | 53,0673 | 46,9730 |
| Klasse A Thes. EUR | 15 459 | 67,6669 | 58,6268 | 53,7416 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1 356 094 | 45,4183 | 42,5463 | 38,4782 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 71 | 1 760,2048 | 1 635,1185 | 1 473,1188 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 7 319 | 1 642,1539 | 1 540,8624 | 1 392,3975 |
| Klasse A Aussch. | 3 692 725 | 17,7418 | 17,2810 | 16,0884 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 17 111 | 99,1737 | 96,7376 | 90,2951 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 26 463 | 86,4546 | 87,1618 | 84,4808 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1 011 177 | 21,6933 | 21,6326 | 20,8035 |
| Klasse A Aussch. HKD | 60 066 | 294,1894 | 288,2582 | 267,8724 |
| Klasse A Aussch. MF | 880 786 | 15,5301 | 15,6345 | 15,1199 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 133 216 | 38,0297 | 37,7729 | 35,7114 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 132 995 | 242,3531 | 244,0129 | 236,5996 |
| Klasse A1 Thes. | 516 009 | 52,6912 | 48,7681 | 43,3604 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 45 021 | 191,0023 | 179,7430 | 163,2999 |
| Klasse A1 Aussch. | 2 659 291 | 19,7394 | 19,9979 | 19,1209 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 48 150 | 86,9579 | 88,2252 | 84,5165 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 70 951 | 91,7308 | 91,8828 | 88,7596 |
| Klasse B Thes. | 397 205 | 52,0112 | 48,1638 | 42,8449 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1 031 423 | 40,9014 | 38,5097 | 35,0040 |
| Klasse B Aussch. | 89 704 | 21,4925 | 21,1697 | 20,0227 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1 569 186 | 18,9126 | 18,9552 | 18,3194 |
| Klasse C Thes. | 4 093 477 | 64,0287 | 58,6972 | 51,6984 |
| Klasse C Thes. EUR | 463 133 | 70,1709 | 60,5030 | 55,1898 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1 575 650 | 50,1846 | 46,7825 | 42,1025 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 4 994 | 1 718,1101 | 1 604,2665 | 1 442,4089 |
| Klasse C Aussch. | 779 522 | 38,5076 | 38,6397 | 36,5973 |
| Klasse C Aussch. EUR | 7 389 | 47,5677 | 43,6332 | 42,3118 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 151 564 | 105,0277 | 102,7115 | 96,8174 |
| Klasse I Thes. | 10 048 305 | 74,4849 | 67,7826 | 59,2632 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 1 672 210 | 56,8227 | 53,9254 | 49,1094 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 1 608 391 | 58,4552 | 54,0813 | 48,3084 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 324 460 | 292,9432 | 267,2540 | 235,1812 |
| Klasse I Aussch. | - | - | 40,5129 | 37,5369 |
| Klasse IZ Thes. | 498 162 | 64,4954 | 59,0465 | 51,9436 |
| Klasse S Aussch. | 29 058 | 35,2942 | 34,9221 | 32,6321 |
| Klasse U Thes. | 35 348 | 54,7456 | 50,8577 | 45,3844 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 21 510 | 81,6792 | 83,1685 | 81,4210 |
| Klasse U Aussch. MF | 697 491 | 14,5949 | 14,8414 | 14,4956 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 159 064 | 228,8722 | 232,6815 | 227,8010 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 100 | 114,7608 | 104,7918 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 2 009 820 185 | 2 006 161 921 | 1 770 837 044 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 21 129 | 106,1573 | 101,3858 | 96,4140 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 332 | 93,1943 | 91,3547 | 88,7608 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 665 | 104,0507 | 97,7658 | 91,0694 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 193 | 91,3323 | 90,4351 | 88,4994 |
| Klasse A Aussch. QV | 584 | 96,1632 | 92,7510 | 88,8413 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | 4 158 | 101,9554 | 96,7707 | 90,7871 |
| Klasse B Thes. | 3 920 | 103,3303 | 99,1857 | 94,7928 |
| Klasse C Thes. | 49 437 | 110,7545 | 105,0364 | 99,1767 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 100 | 94,5888 | 92,4533 | 89,2430 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 15 | 95,7094 | 89,1267 | 82,3162 |
| Klasse E Thes. | 275 | 112,7376 | 106,5972 | 100,3672 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 1 692 | 95,8198 | 92,9876 | 89,4558 |
| Klasse I Thes. | 314 655 | 115,7811 | 108,9959 | 102,1800 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 100 | 108,1340 | 100,2575 | 92,0950 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 111,7813 | 105,8947 | 99,8467 |
| Klasse Z Thes. | 15 | 114,3293 | 108,3327 | 102,2507 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 100 | 100,3533 | 97,7100 | 94,3025 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 45 375 908 | 60 086 687 | 257 136 790 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|--|--|---|---|---|
| Schroder ISF Securitised Credit | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 201 671 | 120,0505 | 113,9722 | 104,4104 |
| Klasse A Aussch. | 61 737 | 94,4010 | 95,0445 | 91,9048 |
| Klasse A1 Thes. | 641 294 | 115,9024 | 110,5859 | 101,8180 |
| Klasse A1 Aussch. QV | 65 561 | 92,1782 | 93,2748 | 90,6517 |
| Klasse C Thes. | 2 721 800 | 123,8853 | 117,1472 | 106,8889 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 561 545 | 107,1710 | 103,0154 | 95,9351 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 151 722 | 116,3428 | 110,3088 | 101,2465 |
| Klasse C Aussch. | 432 888 | 97,5153 | 97,7891 | 94,1650 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 26 338 | 98,4679 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 33 823 | 91,6378 | 92,0028 | 89,1128 |
| Klasse E Thes. | 95 487 | 125,2687 | 118,2620 | 107,6837 |
| Klasse I Thes. | 4 195 542 | 128,0123 | 120,5028 | 109,4800 |
| Klasse I Thes. AUD Hedged | 444 249 | 115,4295 | 109,6644 | 100,9670 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 415 467 | 110,8512 | 106,0710 | 98,3368 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 8 317 053 | 120,5243 | 113,7163 | 103,9013 |
| Klasse I Aussch. | 346 429 | 100,7415 | 100,5684 | 96,4106 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 499 278 | 87,0685 | 88,3913 | 86,4590 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 3 922 791 | 94,6743 | 94,7227 | 91,3592 |
| Klasse IZ Thes. | 1 020 272 | 124,5303 | 117,6395 | 107,2673 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 73 576 | 107,9474 | 103,6322 | 96,4247 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 1 104 200 | 117,3808 | 111,1242 | 101,8918 |
| Klasse IZ Aussch. | - | - | 98,0659 | 94,3896 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | - | - | 86,4744 | 84,8933 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 2 266 016 | 101,4283 | - | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 3 716 596 231 | 2 052 709 430 | 1 306 532 004 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 101,1440 | 96,1320 | 88,4860 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 100 | 95,0125 | 91,9141 | 86,3494 |
| Klasse A Aussch. SV | 17 | 87,6690 | 87,7796 | 84,8227 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 100 | 93,1446 | 90,7597 | 85,7562 |
| Klasse C Thes. | 15 | 102,5707 | 97,0007 | 88,8300 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 96,1886 | 92,6811 | 86,7455 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 100,6481 | 95,5616 | 88,1054 |
| Klasse E Thes. | 15 | 103,3600 | 97,5197 | 89,0873 |
| Klasse I Thes. | 200 174 | 104,3121 | 98,1785 | 89,4157 |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 102,7080 | 97,0847 | 88,8700 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 20 930 345 | 20 628 287 | 18 172 676 |
| Schroder ISF Strategic Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 149 089 | 157,8114 | 150,3206 | 140,5818 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 5 525 | 85,8640 | 85,4022 | 83,2004 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 131 867 | 125,9712 | 122,0979 | 116,6384 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 479 | 1 028,5395 | 998,4839 | 953,0093 |
| Klasse A Aussch. | 11 511 | 82,6133 | 82,6207 | 80,4960 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 72 350 | 81,3647 | 82,8386 | 82,4444 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 3 585 | 86,1191 | 86,5055 | 84,6595 |
| Klasse A1 Thes. | 20 550 | 144,2070 | 137,9876 | 129,6285 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 59 271 | 115,1313 | 112,1035 | 107,5735 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 24 564 | 75,4121 | 77,1209 | 77,0998 |
| Klasse B Thes. | 59 647 | 142,6240 | 136,5391 | 128,3369 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 88 134 | 113,8949 | 110,9499 | 106,5143 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 90 227 | 74,6753 | 76,4058 | 76,4227 |
| Klasse C Thes. | 126 170 | 174,5584 | 165,4390 | 153,9570 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1 673 | 90,7590 | 89,8395 | 87,0883 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 358 347 | 139,4589 | 134,4984 | 127,8445 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1 831 | 156,9386 | 149,2191 | 139,7444 |
| Klasse C Aussch. | 345 | 101,3738 | 100,8574 | 97,6261 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 84 | 113,7751 | 115,2896 | 114,1947 |
| Klasse I Thes. | 90 937 | 202,6405 | 190,6443 | 176,1159 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 62 | 161,6879 | 154,8209 | 146,0631 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 1 541 461 | 175,9191 | 165,9976 | 154,2993 |
| Klasse IZ Thes. | 9 | 176,2279 | 166,8466 | 154,8754 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 519 434 634 | 506 358 677 | 526 041 301 |
| Schroder ISF Strategic Credit | | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 4 871 778 | 126,5034 | 119,2122 | 109,3684 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1 769 178 | 93,2890 | 90,8510 | 85,7911 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 16 362 | 104,1573 | 101,0434 | 94,4173 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2 476 718 | 119,9138 | 113,5744 | 104,7179 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1 618 419 | 88,4309 | 86,5562 | 82,1433 |
| Klasse C Thes. | 17 018 | 148,3619 | 137,0964 | 123,1966 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 4 383 571 | 133,5182 | 125,1941 | 114,2753 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 6 376 | 1 399,2429 | 1 314,7125 | 1 198,4783 |
| Klasse C Aussch. | 983 635 | 89,6896 | 87,1925 | 82,7518 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | 105 171 | 86,2241 | 87,3482 | 85,8539 |
| Klasse C Aussch. EUR | 3 711 | 90,4585 | 83,9576 | 78,1971 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 224 864 | 80,7116 | 79,6780 | 76,8549 |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 546 603 | 96,6593 | 93,7594 | 88,6693 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 195 927 | 129,7535 | 120,7569 | 109,3918 |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV | 100 | 100,1067 | - | - |
| Klasse IS Aussch. SV | 15 | 100,1373 | - | - |
| Klasse S Thes. | 8 048 | 140,6967 | 129,6349 | 116,1637 |
| Klasse S Aussch. | 103 465 | 92,6726 | 90,3325 | 85,4684 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 83 322 | 82,3689 | 82,3369 | 79,1746 |
| Klasse S Aussch. USD Hedged | 16 146 | 97,3125 | 95,4992 | 90,0507 |
| Summe Nettovermögen in GBP | | 1 695 788 883 | 1 173 423 901 | 852 178 081 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 723 618 | 104,0379 | 98,8964 | 91,7099 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 28 430 | 468,2903 | 436,2099 | 390,1909 |
| Klasse A Aussch. SF | 177 534 | 94,9773 | 93,0557 | 88,4954 |
| Klasse A1 Thes. | 14 637 | 101,4544 | 96,9195 | 90,3244 |
| Klasse B Thes. | 295 497 | 101,4357 | 96,9062 | 90,3135 |
| Klasse C Thes. | 5 210 536 | 106,1875 | 100,5261 | 92,8502 |
| Klasse C Aussch. AV | 321 988 | 94,3936 | 92,9280 | 88,9329 |
| Klasse E Thes. | 870 548 | 117,5204 | 110,9048 | 102,1115 |
| Klasse I Thes. | 5 578 599 | 109,3503 | 102,9164 | 94,5035 |
| Klasse IZ Thes. | 5 586 113 | 106,8627 | 101,0332 | 93,1904 |
| Klasse X Thes. | 563 008 | 101,7712 | 96,0730 | 88,5006 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 2 181 016 465 | 1 330 644 098 | 870 315 811 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | | | | |
| Klasse A Thes. | 42 036 | 107,4673 | 102,1565 | 95,6317 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | - | - | 168,0406 | 156,4914 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. JPY Hedged | - | - | 9 874,5239 | 9 589,6750 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 107 | 156,7397 | 149,2808 | 138,8940 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 53 259 | 110,4163 | 103,3272 | 94,7973 |
| Klasse A Aussch. | 23 891 | 91,8582 | 91,0894 | 88,7511 |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged | - | - | 8 805,5799 | 8 904,6323 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 38 554 | 100,5088 | 98,0824 | 93,6470 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 13 959 | 108,1651 | 101,7259 | 93,8011 |
| Klasse B Thes. | 22 289 | 104,6649 | 99,9956 | 94,0807 |
| Klasse B Aussch. | 41 541 | 89,5562 | 89,2483 | 87,3939 |
| Klasse C Thes. | 15 | 111,3973 | 105,0553 | 97,6120 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 2 629 | 117,1308 | 109,0883 | 99,9874 |
| Klasse C Thes. JPY Hedged | - | - | 10 155,3519 | 9 793,5064 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 208 765 | 120,3622 | 111,8663 | 101,9199 |
| Klasse C Aussch. | 17 | 95,4254 | 93,8703 | 90,7816 |
| Klasse I Thes. | 1 850 938 | 114,2309 | 107,2474 | 99,1746 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 8 133 | 120,5420 | 111,6312 | 101,7722 |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | - | - | 10 398,5128 | 9 970,2960 |
| Klasse I Aussch. | 255 323 | 97,8311 | 95,8031 | 92,2017 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 285 764 868 | 155 275 558 | 100 585 954 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | | |
| Klasse A Thes. | 65 659 | 127,4694 | 119,6477 | 108,5899 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 73 | 103,0071 | 101,1384 | 95,7700 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 645 729 | 106,9307 | 102,1593 | 94,7786 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 176 | 983,3797 | 931,4479 | 860,6978 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 216 | 920,8319 | 881,5314 | 817,4906 |
| Klasse A Aussch. | 33 069 | 92,1432 | 90,6780 | 85,8197 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 352 804 | 77,0607 | 77,1955 | 74,5732 |
| Klasse A1 Thes. | 38 128 | 123,1725 | 116,1972 | 105,9795 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 38 752 | 435,1666 | 409,1013 | 367,4840 |
| Klasse A1 Aussch. | 21 997 | 89,2942 | 88,3195 | 84,0053 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 79 463 | 104,1997 | 99,8440 | 92,9093 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 64 665 | 75,7132 | 76,0627 | 73,8296 |
| Klasse C Thes. | 512 504 | 135,3404 | 126,1538 | 113,6885 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 73 | 108,2199 | 105,4526 | 99,1925 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1 310 | 113,4970 | 107,6737 | 99,2121 |
| Klasse C Aussch. | 6 159 | 97,9496 | 95,7188 | 89,9426 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 747 | 81,8645 | 81,4221 | 78,1071 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 2 759 | 121,0384 | 113,9500 | 104,1888 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 534 513 | 106,3141 | 98,6473 | 88,9007 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 95 | 114,8049 | 108,7323 | 100,0105 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | - | - | 111,1543 | 100,7706 |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF | 277 606 | 103,5607 | 101,4629 | 96,4219 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | 119 | 83,4659 | 83,1119 | 79,4749 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 295 501 524 | 349 845 192 | 502 584 403 |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 23 496 | 111,0518 | 111,5623 | 106,1531 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 23 851 | 133,0600 | 131,5166 | 122,6508 |
| Klasse A Aussch. | 13 489 | 83,0810 | 85,5706 | 83,0790 |
| Klasse B Thes. | 12 682 | 104,7352 | 105,7544 | 101,1301 |
| Klasse B Aussch. | 24 964 | 78,3598 | 81,1177 | 79,1558 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | 16 110 | 116,5851 | 116,7734 | 110,7681 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 200 | 106,4752 | 105,1896 | - |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 45 | 140,2103 | 138,1013 | 128,1996 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | 101 | 103,2667 | 104,5174 | - |
| Klasse E Thes. | 100 | 119,3629 | 119,4626 | 113,2772 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 2 380 | 106,5540 | 105,2095 | - |
| Klasse E Thes. USD Hedged | 15 | 146,4213 | 144,3225 | 134,1262 |
| Klasse I Thes. | 100 | 125,2994 | 125,1102 | 118,2071 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 100 | 106,9888 | 105,2994 | - |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 30 | 150,5496 | 147,6163 | 136,6272 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged AV | 101 | 103,7640 | 104,6270 | - |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 100 | 106,7126 | 105,2461 | - |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 12 | 141,5632 | 139,3001 | 129,2624 |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | 101 | 103,4918 | 104,5739 | - |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 12 379 742 | 16 848 363 | 26 343 366 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 107,9900 | 106,3447 | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 100 | 105,5221 | 105,7869 | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 105 | 99,9165 | 104,4735 | - |
| Klasse A Aussch. MV | 16 | 102,2856 | 104,9974 | - |
| Klasse C Thes. | 215 | 109,0149 | 106,5380 | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 106,2628 | 105,9556 | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 108,1961 | 106,3524 | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 109,3640 | 106,6147 | - |
| Klasse I Thes. | 101 074 | 109,6894 | 106,7180 | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 109,1013 | 106,5600 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 11 163 194 | 10 729 956 | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | | | | |
| Klasse A Thes. | 15 | 115,3733 | 108,2733 | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 100 | 112,9251 | 107,7989 | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 107 | 105,1355 | 106,4115 | - |
| Klasse A Aussch. MV | 83 031 | 107,3900 | 106,8359 | - |
| Klasse C Thes. | 15 | 116,4773 | 108,4993 | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 90 | 107,6097 | 104,6755 | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 100 | 113,8987 | 107,9774 | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 100 | 115,8345 | 108,3057 | - |
| Klasse E Thes. | 15 | 117,0880 | 108,6000 | - |
| Klasse I Thes. | 1 699 455 | 117,4064 | 108,6536 | - |
| Klasse IZ Thes. | 15 | 116,5427 | 108,5107 | - |
| Summe Nettovermögen in USD | | 208 511 040 | 179 061 690 | - |
| Schroder ISF EURO Liquidity | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 774 922 | 123,5933 | 119,3181 | 115,8353 |
| Klasse A1 Thes. | 187 631 | 117,9535 | 113,8741 | 110,5497 |
| Klasse B Thes. | 582 042 | 121,7718 | 117,5600 | 114,1293 |
| Klasse C Thes. | 592 980 | 129,8991 | 125,3810 | 121,6944 |
| Klasse I Thes. | 389 782 | 136,1351 | 131,1045 | 126,9671 |
| Klasse IZ Thes. | 81 647 | 129,9551 | 125,4015 | 121,6988 |
| Summe Nettovermögen in EUR | | 453 077 559 | 340 522 421 | 284 128 977 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | | |
| Klasse A Thes. | 1 912 505 | 122,5141 | 116,6298 | 111,2706 |

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|---|---|---|
| Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. EUR | 439 606 | 138,6591 | 124,1398 | 122,6584 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 100 | 100,0984 | - | - |
| Klasse A1 Thes. | 300 542 | 118,7066 | 113,0049 | 107,8119 |
| Klasse B Thes. | 344 371 | 121,7400 | 115,8925 | 110,5669 |
| Klasse B Thes. EUR | 35 802 | 138,6578 | 124,1379 | 122,6564 |
| Klasse C Thes. | 442 555 | 126,4369 | 120,3398 | 114,7890 |
| Klasse C Thes. EUR | 39 819 | 138,9525 | 124,3766 | 122,8635 |
| Klasse I Thes. | 1 037 473 | 132,9438 | 126,2461 | 120,1539 |
| Klasse IZ Thes. | 19 826 | 126,5043 | 120,3680 | 114,8092 |
| Summe Nettovermögen in USD | | 582 562 390 | 533 866 771 | 431 954 228 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF Global Equity USD | Schroder ISF Italian Equity EUR |
|---|--|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 4 059 572 038 | 610 762 723 | 2 254 565 296 | 123 056 627 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 1 100 533 504 | 34 482 952 | 502 040 010 | 23 316 614 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 5 160 105 542 | 645 245 675 | 2 756 605 306 | 146 373 241 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 36 581 951 | 10 968 880 | 18 016 903 | 2 055 708 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 46 971 | 279 270 | 68 095 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 360 376 | 224 308 | 837 548 | 13 951 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 1 638 135 | - | - |
| Dividendenforderungen | 3 929 207 | - | 829 848 | - |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 3 112 536 | 7 616 398 | 447 995 | 25 426 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 27 053 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 4 321 | 149 041 | 3 391 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 509 630 | 161 | 500 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 5 204 677 587 | 666 121 868 | 2 776 809 586 | 148 468 326 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 21 362 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 7 210 106 | 3 386 275 | 1 198 145 | 254 192 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 6 853 928 | 787 220 | 3 988 238 | 1 148 620 |
| Fällige Managementgebühren | 3 628 545 | 574 721 | 652 580 | 148 732 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 168 746 | 70 147 | 140 113 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 50 753 504 | 396 505 | 993 481 | 168 714 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 68 636 191 | 5 214 868 | 6 972 557 | 1 720 258 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 5 136 041 396 | 660 907 000 | 2 769 837 029 | 146 748 068 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP | Schroder ISF US Large Cap USD |
|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 70 530 048 075 | 132 091 430 | 50 741 234 | 4 049 144 625 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 18 697 622 432 | 20 244 496 | (6 293 668) | 1 373 881 716 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 89 227 670 507 | 152 335 926 | 44 447 566 | 5 423 026 341 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 491 992 630 | 333 386 | 771 773 | 165 402 125 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 21 385 | - | 412 759 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 22 068 726 | 2 314 | 767 | 4 980 790 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 10 792 346 | - | - | - |
| Dividendenforderungen | 104 246 211 | - | 44 155 | 1 373 849 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | - | 28 520 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 42 751 875 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 169 238 384 | 19 326 | 21 675 | 21 162 |
| Sonstige Vermögenswerte | 122 967 | - | 28 | 100 953 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 92 068 883 646 | 152 712 337 | 45 314 484 | 5 595 317 979 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 38 636 192 | - | 14 942 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 33 836 758 | 76 388 | 32 491 | 9 248 034 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 10 904 165 | - | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 39 376 240 | 191 140 | 287 571 | 7 247 635 |
| Fällige Managementgebühren | 64 757 184 | 155 094 | 40 463 | 2 225 361 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 16 186 990 | 681 | 270 | 731 424 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 63 228 823 | 108 377 | 32 628 | 2 200 172 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 266 926 352 | 531 680 | 408 365 | 21 652 626 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 91 801 957 294 | 152 180 657 | 44 906 119 | 5 573 665 353 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact USD | Schroder ISF Asian Equity Yield USD |
|---|---|---|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 380 292 942 | 144 469 984 | 10 136 303 | 761 232 238 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (64 141 494) | 15 179 704 | 550 856 | 163 825 154 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 316 151 448 | 159 649 688 | 10 687 159 | 925 057 392 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 193 162 | 3 174 048 | 388 640 | 15 005 506 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 62 610 | 9 999 | 22 275 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 106 681 | 327 944 | - | 575 771 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 298 179 | - | - |
| Dividendenforderungen | - | 112 548 | 3 277 | 485 688 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 1 903 | 147 593 | 249 | 1 197 820 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 7 032 | - | 2 077 |
| Sonstige Vermögenswerte | 462 | 8 554 | - | 2 971 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 318 453 656 | 163 788 196 | 11 089 324 | 942 349 500 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | 117 554 | - | 564 269 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 44 410 | 187 282 | - | 1 008 696 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 21 623 | 931 396 | - | 675 451 |
| Fällige Managementgebühren | 164 415 | 214 081 | 134 | 856 648 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | 855 439 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 233 051 | 24 | 47 308 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 171 953 [^] | 194 133 | 51 379 [^] | 542 617 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 402 401 | 2 732 936 | 51 537 | 3 694 989 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 318 051 255 | 161 055 260 | 11 037 787 | 938 654 511 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD | Schroder ISF Changing Lifestyles USD |
|---|--|---|---|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 266 315 239 | 3 672 352 310 | 396 313 439 | 8 764 748 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (2 239 744) | 1 292 821 073 | 50 468 902 | 2 162 158 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 264 075 495 | 4 965 173 383 | 446 782 341 | 10 926 906 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 7 348 219 | 52 639 542 | 9 286 769 | 128 725 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 147 344 | - | 9 706 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 529 | 913 060 | 19 413 | 16 285 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 1 341 906 | 25 843 775 | - | - |
| Dividendenforderungen | 106 873 | 2 098 376 | 824 865 | 9 594 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 150 774 | 3 214 166 | - | 3 600 |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | - | 5 264 228 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 4 542 602 | - | 42 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 515 759 | 118 670 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 273 023 796 | 5 060 352 235 | 457 032 058 | 11 094 858 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | 2 786 094 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | 3 450 000 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 13 989 | 418 048 | 1 801 220 | 46 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 547 130 | - | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | 41 672 347 | 57 280 | - |
| Fällige Managementgebühren | 18 395 | 3 917 327 | 454 482 | 4 022 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 232 956 | - | 1 514 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3 103 828 [^] | 19 291 624 [^] | 7 354 272 [^] | 6 661 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 3 683 342 | 71 768 396 | 9 667 254 | 12 243 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 269 340 454 | 4 988 583 839 | 447 364 804 | 11 082 615 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD | Schroder ISF Circular Economy USD |
|---|--------------------------------|--|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 2 580 134 799 | 30 938 204 | 1 179 478 592 | 5 884 227 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (484 263 951) | (228 564) | (213 804 340) | 620 262 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2 095 870 848 | 30 709 640 | 965 674 252 | 6 504 489 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 8 828 926 | 163 801 | 8 094 205 | 110 965 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 8 498 | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 4 247 | - | 490 790 | - |
| Dividendenforderungen | - | 1 540 | - | 1 409 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | - | 4 465 | 1 187 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 9 | - | 377 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 106 | - | 174 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 2 104 712 634 | 30 874 981 | 974 264 263 | 6 618 050 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | 21 965 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 182 719 | - | 1 095 220 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 4 086 363 | - | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | - | 3 709 | 23 |
| Fällige Managementgebühren | 1 741 343 | 647 | 973 849 | 36 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 5 168 | - | 147 970 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 896 009 | 11 828 | 538 642 | 3 275 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 6 911 602 | 12 475 | 2 781 355 | 3 334 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 097 801 032 | 30 862 506 | 971 482 908 | 6 614 716 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD |
|---|--------------------------------------|--|---|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 4 090 649 995 | 414 203 861 | 4 205 215 480 | 458 841 481 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 224 227 871 | 92 014 846 | 943 395 579 | 48 838 650 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 4 314 877 866 | 506 218 707 | 5 148 611 059 | 507 680 131 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 43 388 737 | 36 606 330 | 145 914 236 | 15 030 795 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 12 798 | - | 225 372 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 14 690 156 | 83 773 | 4 691 939 | 87 111 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 6 561 251 | 192 464 | 726 250 | - |
| Dividendenforderungen | 2 448 157 | 481 537 | 9 498 748 | 570 421 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 3 023 599 | 5 069 239 | 5 331 178 | 263 147 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | - | 2 012 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 480 | - | 187 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 325 327 | 611 | 22 069 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 4 385 328 371 | 548 652 661 | 5 315 023 050 | 523 631 605 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 2 701 398 | 1 065 769 | 2 730 776 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 25 853 188 | 6 338 369 | 5 572 860 | 27 299 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 58 563 | 724 534 | 868 440 | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 724 095 | 561 109 | 2 596 179 | 187 243 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 19 927 | - | 203 610 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 39 000 622 [^] | 438 883 | 35 259 202 [^] | 1 961 899 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 71 357 793 | 9 128 664 | 47 231 067 | 2 176 441 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 4 313 970 578 | 539 523 997 | 5 267 791 983 | 521 455 164 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets ex China* USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR |
|---|--|--|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 39 561 504 | 24 747 196 | 144 427 928 | 158 404 751 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (437 935) | (1 595 653) | (5 344 296) | 14 102 148 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 39 123 569 | 23 151 543 | 139 083 632 | 172 506 899 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 825 457 | 615 290 | 9 066 335 | 6 943 519 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | - | 541 587 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 82 | - | 258 267 | 130 619 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 197 943 | 4 658 | - | - |
| Dividendenforderungen | 23 636 | 57 162 | 557 466 | 39 608 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 38 605 | 8 118 | 66 257 | 751 499 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | 7 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | - | - | 29 355 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 196 | 4 715 | 119 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 40 209 292 | 23 836 974 | 149 578 259 | 180 401 618 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | 5 421 | - |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | - | 12 595 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 674 651 | - | - | 316 520 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | 11 948 | 4 927 609 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | - | 354 | 2 588 358 |
| Fällige Managementgebühren | 351 | 7 | 79 095 | 222 886 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | - | 1 011 943 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | - | 542 182 | 1 035 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 167 725 [^] | 29 205 | 85 852 | 227 727 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 842 727 | 41 160 | 5 640 513 | 4 381 064 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 39 366 565 | 23 795 814 | 143 937 746 | 176 020 554 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF European Equity Impact* EUR | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR |
|---|---|--|---|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 14 606 249 | 71 344 519 | 167 635 818 | 118 072 498 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 4 199 285 | (11 047 773) | 65 044 458 | 10 802 227 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 18 805 534 | 60 296 746 | 232 680 276 | 128 874 725 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 1 186 170 | 720 939 | 11 772 766 | 3 599 886 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 15 895 | 112 | 23 999 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 203 521 | - | - |
| Dividendenforderungen | 1 936 | 66 655 | 62 268 | - |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 33 997 | 114 612 | 217 862 | 654 572 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 7 | 4 139 | 1 | 4 693 |
| Sonstige Vermögenswerte | 58 | 154 | 8 | 435 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 20 027 702 | 61 422 661 | 244 733 293 | 133 158 310 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 8 214 | 9 554 | 9 827 | 9 523 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 46 084 | 278 420 | 134 779 | 9 342 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 52 686 | 62 959 | 113 343 | 294 532 |
| Fällige Managementgebühren | 8 513 | 77 414 | 247 253 | 47 466 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 895 | 197 | 87 | 195 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 11 146 | 58 578 | 162 265 | 67 105 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 127 538 | 487 122 | 667 554 | 428 163 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 19 900 164 | 60 935 539 | 244 065 739 | 132 730 147 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 393 454 317 | 503 315 081 | 606 612 728 | 2 181 355 999 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (14 866 759) | 86 537 415 | (14 218 712) | 245 979 063 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 378 587 558 | 589 852 496 | 592 394 016 | 2 427 335 062 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 731 943 | 27 857 625 | 13 442 270 | 28 525 300 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 8 243 | 12 136 | 161 794 | 379 350 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 41 885 | 443 624 | 80 373 | 28 801 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 1 269 816 | - | - |
| Dividendenforderungen | 852 738 | 1 321 710 | 1 095 270 | 1 718 864 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 442 036 | 649 796 | 95 135 | 622 552 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 91 | 758 | 2 759 | 20 371 |
| Sonstige Vermögenswerte | 79 | 5 706 | 2 161 | 4 976 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 391 664 573 | 621 413 667 | 607 273 778 | 2 458 635 276 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | 781 | - | 120 816 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 1 315 398 | 1 401 741 | 439 858 | 2 803 489 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 91 114 | 1 560 882 | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 361 077 | 193 329 | 466 995 | 52 572 |
| Fällige Managementgebühren | 186 493 | 605 570 | 281 061 | 2 427 008 |
| Fällige Performancegebühren | 263 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2 568 | 33 714 | 204 548 | 611 977 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 179 661 | 542 819 | 270 926 | 1 489 324 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 2 136 574 | 4 338 836 | 1 663 388 | 7 505 186 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 389 527 999 | 617 074 831 | 605 610 390 | 2 451 130 090 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD |
|---|---|--|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 49 703 047 | 511 651 005 | 950 513 543 | 1 438 148 655 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 7 570 724 | 152 640 766 | (116 757 457) | 288 336 280 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 57 273 771 | 664 291 771 | 833 756 086 | 1 726 484 935 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 459 453 | 10 776 442 | 26 316 410 | 106 266 540 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 28 772 | 200 610 | 61 265 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 154 | 957 532 | 320 564 | 6 162 009 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | - | 666 817 |
| Dividendenforderungen | 13 537 | 230 073 | 1 920 613 | 3 521 839 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 9 655 | 85 781 | 548 175 | 3 214 630 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 11 | 1 500 | 11 878 | 390 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 1 311 | 76 833 | 13 698 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 57 756 581 | 676 373 182 | 863 151 169 | 1 846 392 123 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | - | 890 380 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 9 409 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 457 385 | 2 105 706 | 2 259 132 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | 3 | 10 547 028 | 691 677 |
| Fällige Managementgebühren | 748 | 299 288 | 802 969 | 1 428 070 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | 4 651 918 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 502 | 35 158 | 495 980 | 118 291 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 18 233 | 294 059 | 705 162 | 3 859 530 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 28 892 | 1 085 893 | 19 308 763 | 9 247 080 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 57 727 689 | 675 287 289 | 843 842 406 | 1 837 145 043 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD | Schroder ISF Global Equity Impact* USD |
|---|---|--------------------------------------|---|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 264 869 513 | 323 855 679 | 1 105 134 938 | 2 561 024 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 13 736 139 | (13 328 322) | (367 210 247) | 109 266 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 278 605 652 | 310 527 357 | 737 924 691 | 2 670 290 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 5 427 107 | 3 642 518 | 10 752 311 | 43 029 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 16 541 | 640 199 | 10 328 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 292 990 | 1 094 421 | 143 050 | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 184 409 | - | 574 729 | - |
| Dividendenforderungen | 250 046 | 85 771 | 531 400 | 671 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 178 081 | 700 320 | 696 131 | 298 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 611 | 28 277 | 7 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1 256 | 25 381 | 4 766 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 284 939 541 | 316 092 920 | 751 295 554 | 2 724 623 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 5 577 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 34 059 | 738 733 | 3 997 861 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | 1 911 234 | 68 426 | - |
| Fällige Managementgebühren | 81 518 | 366 256 | 663 913 | 65 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 14 133 | 770 692 | 402 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1 916 203 [^] | 240 032 | 475 230 | 1 919 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 2 037 357 | 3 270 388 | 5 976 122 | 2 386 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 282 902 184 | 312 822 532 | 745 319 432 | 2 722 237 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Equity Yield USD | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD |
|---|--|------------------------------------|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 232 953 897 | 427 084 436 | 879 698 724 | 225 681 492 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (31 481 831) | 45 538 089 | (53 230 042) | 14 448 375 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 201 472 066 | 472 622 525 | 826 468 682 | 240 129 867 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 503 002 | 11 087 325 | 33 004 104 | 6 031 094 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 27 110 | 254 825 | 55 324 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 285 767 | 348 914 | 4 819 819 | 14 960 |
| Dividendenforderungen | 465 164 | - | 1 547 507 | 138 667 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 115 420 | - | 106 373 | 63 016 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | - | 3 401 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | 136 748 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 264 | 12 305 | 582 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 3 048 | 2 128 | 14 030 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 204 872 841 | 484 464 770 | 866 019 822 | 246 377 604 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 580 266 | 1 138 880 | 97 739 | 26 106 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 361 263 | 49 212 | 1 636 331 | 9 827 |
| Fällige Managementgebühren | 206 430 | 409 515 | 435 784 | 64 305 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 41 675 | 497 909 | 59 522 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 143 037 | 289 565 | 380 733 | 96 590 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1 332 671 | 2 385 081 | 2 610 109 | 196 828 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 203 540 170 | 482 079 689 | 863 409 713 | 246 180 776 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Social Growth* USD | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD |
|---|--|---|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 1 999 855 | 139 755 195 | 4 126 124 825 | 94 804 813 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (14 922) | (24 449 048) | 801 762 357 | (1 672 160) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 1 984 933 | 115 306 147 | 4 927 887 182 | 93 132 653 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 26 538 | 2 342 350 | 38 869 745 | 1 074 961 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 9 995 | 51 021 | 571 963 | 51 872 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 78 847 | 619 370 | 105 628 |
| Dividendenforderungen | 729 | 9 991 | 2 999 917 | 270 239 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | 303 650 | 2 957 949 | 9 638 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 | 585 | 27 662 | 2 210 |
| Sonstige Vermögenswerte | 586 | 376 | 9 349 | 3 476 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 2 022 782 | 118 092 967 | 4 973 943 137 | 94 650 677 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 3 248 | 7 771 754 | 24 412 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 9 | 28 890 | 820 718 | 367 379 |
| Fällige Managementgebühren | 34 | 47 508 | 3 212 643 | 102 566 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 48 | 56 243 | 967 308 | 97 865 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 615 | 60 435 | 2 399 211 | 72 934 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 706 | 196 324 | 15 171 634 | 665 156 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 022 076 | 117 896 643 | 4 958 771 503 | 93 985 521 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Greater China USD | Schroder ISF Healthcare Innovation USD | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD |
|---|--------------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 2 553 689 549 | 146 429 812 | 8 569 296 928 | 435 997 693 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (327 612 102) | 5 477 488 | (747 923 933) | 146 315 623 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2 226 077 447 | 151 907 300 | 7 821 372 995 | 582 313 316 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 30 402 066 | 5 615 663 | 52 176 754 | 22 454 969 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 56 146 | 133 143 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 437 535 | 125 080 | 422 791 | 138 547 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 2 253 359 | - | - | - |
| Dividendenforderungen | 779 880 | 107 060 | - | - |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 1 595 699 | 43 238 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 2 680 | 1 854 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 9 757 | 758 | 787 | 2 047 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 2 261 555 743 | 157 857 925 | 7 874 108 324 | 604 908 879 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 1 367 314 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 3 127 538 | 361 689 | 49 931 798 | 84 586 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 281 645 | 11 877 | - | 19 008 |
| Fällige Managementgebühren | 2 765 743 | 165 948 | 9 836 757 | 438 587 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 79 804 | 93 162 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1 296 821 | 118 632 | 5 400 856 | 19 244 318 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 8 839 061 | 737 950 | 65 262 573 | 19 786 499 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 252 716 682 | 157 119 975 | 7 808 845 751 | 585 122 380 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Indian Opportunities USD | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD |
|---|---|--|--|---------------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 262 630 588 | 45 417 122 830 | 12 163 879 498 | 349 384 350 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 74 631 462 | 11 715 134 348 | 1 371 090 938 | (48 574 456) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 337 262 050 | 57 132 257 178 | 13 534 970 436 | 300 809 894 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 23 910 604 | 611 368 469 | 421 022 575 | 6 107 691 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 1 405 | 235 857 148 | 3 507 491 | 95 150 |
| Dividendenforderungen | - | 80 473 293 | 45 074 112 | 3 835 285 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | 7 995 000 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 376 | 44 055 441 | 442 795 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 123 258 | 363 088 | 38 217 | 1 347 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 361 297 693 | 58 112 369 617 | 14 005 055 626 | 310 849 367 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 4 624 | 9 069 026 | 25 871 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 91 085 | 269 920 980 | 12 973 692 | 468 509 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | 49 479 829 | - | 224 223 |
| Fällige Managementgebühren | 101 647 | 60 708 056 | 12 383 234 | 317 157 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 9 927 | 4 322 410 | 54 556 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 10 935 218 [^] | 39 029 586 | 12 743 397 | 221 511 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 11 142 501 | 432 529 887 | 38 180 750 | 1 231 400 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 350 155 192 | 57 679 839 730 | 13 966 874 876 | 309 617 967 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD |
|---|---|---|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 92 777 876 | 112 636 708 | 12 472 574 | 150 613 513 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 6 319 517 | 5 833 610 | 2 452 355 | 33 794 698 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 99 097 393 | 118 470 318 | 14 924 929 | 184 408 211 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 5 231 071 | 5 111 694 | 302 679 | 2 326 007 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | - | 19 280 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 21 457 | 59 242 | 886 | 1 166 |
| Dividendenforderungen | - | - | 6 474 | 80 483 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 39 318 | 92 967 | 978 | 25 891 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | - | 819 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | 22 | 126 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 104 389 239 | 123 734 221 | 15 256 067 | 186 841 884 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | - | 21 523 | 262 954 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 90 116 | - | - | 187 521 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 349 723 | 529 086 | - | 1 196 |
| Fällige Managementgebühren | 89 464 | 84 567 | 18 954 | 42 118 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | - | 22 095 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 39 370 | 26 970 | 17 086 | 2 018 715 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 568 673 | 640 623 | 79 658 | 2 512 504 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 103 820 566 | 123 093 598 | 15 176 409 | 184 329 380 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD | Schroder ISF Sustainable Infrastructure USD | Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF |
|--|--|--|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 384 844 662 | 5 808 335 | 70 844 477 | 115 705 148 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 72 641 002 | 163 151 | 17 750 643 | 8 669 449 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 457 485 664 | 5 971 486 | 88 595 120 | 124 374 597 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 7 269 826 | 31 759 | 300 077 | 1 454 121 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | - | - | 3 005 |
| Dividendenforderungen | 210 222 | 13 131 | 59 207 | - |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 382 114 | 1 280 | 39 407 | 2 293 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | 276 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 104 | - | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 465 347 930 | 6 017 656 | 88 994 087 | 125 834 016 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | 2 022 | 114 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | - | 17 798 | 152 261 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 66 724 | 45 | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 327 | 197 | 10 708 | 146 594 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | 4 479 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 128 736 | 3 051 | 38 191 | 88 200 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 195 787 | 5 315 | 71 290 | 387 055 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 465 152 143 | 6 012 341 | 88 922 797 | 125 446 961 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Taiwanese Equity USD | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD | Schroder ISF Global Equity Alpha USD |
|---|---|---|---|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 153 733 480 | 726 926 878 | 308 212 128 | 2 384 031 329 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 23 819 480 | 75 525 858 | 45 135 720 | 922 020 665 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 177 552 960 | 802 452 736 | 353 347 848 | 3 306 051 994 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 895 462 | 25 544 655 | 14 325 266 | 103 304 758 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 147 990 | - | 1 670 154 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 59 726 | 1 995 274 | 219 942 | 3 877 147 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 8 978 | - | - | - |
| Dividendenforderungen | 66 698 | 180 940 | 51 696 | 2 115 325 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 766 792 | - | - | 1 760 699 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 7 032 | - | 15 156 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 6 987 | 5 | 31 822 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 181 350 616 | 830 335 614 | 367 944 757 | 3 418 827 055 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 223 571 | - | - | 105 345 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 328 327 | 937 935 | 2 484 868 | 3 735 039 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 415 052 | 582 988 | 106 061 | 2 077 089 |
| Fällige Managementgebühren | 203 088 | 832 455 | 335 897 | 1 858 338 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 230 289 | - | 1 658 414 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 135 848 | 550 827 | 236 480 | 1 455 043 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1 305 886 | 3 134 494 | 3 163 306 | 10 889 268 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 180 044 730 | 827 201 120 | 364 781 451 | 3 407 937 787 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF QEP Global Active Value USD | Schroder ISF QEP Global Core USD | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD | Schroder ISF QEP Global ESG USD |
|---|--|--|---|---------------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 552 961 967 | 3 247 144 300 | 37 120 284 | 420 460 296 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 25 963 620 | 803 726 018 | (628 705) | 71 836 758 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 578 925 587 | 4 050 870 318 | 36 491 579 | 492 297 054 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 4 398 248 | 20 582 297 | 283 427 | 5 074 439 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 20 953 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 331 020 | 265 861 | - | 724 223 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | 56 600 | 23 756 |
| Dividendenforderungen | 576 265 | 1 580 024 | 67 898 | 170 128 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 623 363 | 663 042 | 97 663 | 329 954 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 428 011 | 1 352 | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 1 103 | - | 102 | 1 700 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 585 283 597 | 4 073 983 847 | 36 997 269 | 498 621 254 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | 60 114 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 140 960 | 5 949 287 | - | 9 665 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | 1 434 431 | 6 679 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 300 920 | 8 302 857 | 7 856 | 859 |
| Fällige Managementgebühren | 221 227 | 553 989 | 18 035 | 190 722 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 55 650 | - | - | 51 075 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 507 219 | 39 809 | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 274 173 | 1 222 170 | 187 849* | 206 245 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1 500 149 | 17 502 543 | 280 533 | 458 566 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 583 783 448 | 4 056 481 304 | 36 716 736 | 498 162 688 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD | Schroder ISF QEP Global Quality USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD |
|---|--|---|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 41 297 285 | 358 691 345 | 11 865 257 | 82 250 244 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 7 472 272 | 75 116 342 | 1 023 719 | 4 061 133 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 48 769 557 | 433 807 687 | 12 888 976 | 86 311 377 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 185 885 | 1 143 529 | 72 157 | 731 209 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | 307 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 5 528 570 | - | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 2 202 | 23 865 | 91 263 | 130 893 |
| Dividendenforderungen | 17 020 | 199 052 | 23 849 | 137 836 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 9 313 | 184 473 | 5 912 | 54 945 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | - | 1 837 | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 233 | - | 45 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 48 983 977 | 440 889 553 | 13 082 157 | 87 366 305 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 51 | 9 934 | - | 20 353 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | - | 9 831 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 52 861 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | 287 509 | 46 824 | 278 207 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | 38 372 | - | 5 |
| Fällige Managementgebühren | 397 | 329 540 | 796 | 1 243 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | - | 96 | 23 | 151 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 22 162 | 253 708 | 95 146 [^] | 232 009 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 22 610 | 972 020 | 142 789 | 541 799 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 48 961 367 | 439 917 533 | 12 939 368 | 86 824 506 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Commodity USD | Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD | Schroder ISF Dynamic Income* USD | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD |
|---|----------------------------------|--|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 96 604 636 | 300 219 938 | 283 080 265 | 93 917 308 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (70 884) | (1 874 001) | (335 601) | 8 620 417 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 96 533 752 | 298 345 937 | 282 744 664 | 102 537 725 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 659 548 | 47 102 736 | 13 309 808 | 9 742 062 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 383 870 | 7 906 726 | 115 880 | 42 016 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 504 | 1 109 | 350 760 | 6 702 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 482 398 | - | 21 433 | 16 005 |
| Dividendenforderungen | - | - | 256 343 | 59 708 |
| Zinsforderungen | - | - | 2 483 946 | 758 734 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | - | 36 506 | 70 611 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | - | 500 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | 4 296 204 | 276 624 | 136 061 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 140 | 4 931 444 | 3 246 577 | 587 128 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 1 121 199 | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 34 774 | 56 235 | 4 127 | 83 241 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 101 216 185 | 362 640 391 | 302 847 168 | 114 039 993 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | 209 | 42 949 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | 828 179 | - | 7 509 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 300 000 | 2 730 000 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 1 906 103 | - | 156 861 | 6 064 787 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | 2 300 665 | 20 422 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 1 522 | - | 1 602 231 | 437 030 |
| Fällige Managementgebühren | 26 704 | 2 115 | 339 165 | 57 379 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | 16 007 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | 5 489 756 | 1 154 804 | 302 907 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 70 244 | 2 345 123 | 854 612 | 283 889 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 794 989 | 1 954 077 | 576 487 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 53 083 | 193 658 | 215 650 | 309 055 ^A |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 3 152 645 | 13 542 908 | 7 216 691 | 7 525 927 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 98 063 540 | 349 097 483 | 295 630 477 | 106 514 066 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD |
|---|--|--|---|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 571 962 061 | 7 321 179 | 516 318 793 | 787 228 418 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 83 474 433 | 236 933 | 31 329 672 | 284 433 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 655 436 494 | 7 558 112 | 547 648 465 | 787 512 851 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 19 282 287 | 159 686 | 34 277 075 | 34 836 662 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 1 136 108 | 9 717 | 315 588 | 1 166 805 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 952 615 | - | 533 271 | 2 128 032 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | 254 770 | 2 169 012 |
| Dividendenforderungen | - | - | 39 497 | 1 107 814 |
| Zinsforderungen | 3 115 982 | 9 809 | 3 031 569 | 6 333 752 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 352 920 | - | 266 853 | 333 733 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 7 181 | 86 | - | - |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | 776 353 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | - | 307 295 | 881 740 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 4 514 626 | 22 361 | 543 126 | 7 967 392 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 73 558 | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 539 | - | 18 | 39 291 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 685 648 663 | 7 759 771 | 587 217 527 | 844 477 084 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | - | 10 679 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 313 854 | - | 453 909 | 1 559 286 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | 270 000 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 509 908 | 123 | 119 372 | 1 251 780 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 624 396 | - | 208 132 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 13 297 | - | 793 333 | 4 752 045 |
| Fällige Managementgebühren | 148 251 | 534 | 424 949 | 883 640 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | 156 122 | - | - | 27 453 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 3 678 089 | - | 4 119 443 | 2 376 187 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 8 317 009 | 4 575 | 5 542 977 | 3 565 553 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 531 006 | - | 253 867 | 2 396 658 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 254 245 | 4 500 | 330 602 | 721 284 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 14 546 177 | 9 732 | 12 516 584 | 17 544 565 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 671 102 486 | 7 750 039 | 574 700 943 | 826 932 519 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR | Schroder ISF Japan DGF JPY | Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD |
|---|---|---------------------------------------|----------------------------------|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 265 776 110 | 59 950 198 | 79 122 973 576 | 529 241 318 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 19 145 819 | (755 992) | 23 083 826 720 | 18 769 637 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 284 921 929 | 59 194 206 | 102 206 800 296 | 548 010 955 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 8 341 285 | 3 241 701 | 8 661 501 423 | 23 154 742 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 120 768 | 550 000 | 193 140 000 | 566 921 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 2 335 250 | 1 133 | - | 1 124 863 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | - | 2 968 391 |
| Dividendenforderungen | 1 111 978 | - | - | 382 177 |
| Zinsforderungen | 676 128 | 486 411 | 22 254 403 | 3 668 286 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 17 050 | 7 851 | - | 147 137 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | 92 | 1 380 261 | - |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | 636 432 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 707 452 | - | 116 730 146 | 384 377 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 840 876 | 348 738 | 443 594 638 | 3 269 101 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 420 760 | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 7 002 | - | - | 15 734 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 302 136 910 | 63 830 132 | 111 645 401 167 | 583 692 684 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 639 821 | 1 349 400 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | 9 999 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 360 935 | 143 706 | - | 9 801 678 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 9 852 287 | - | - | 5 765 812 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 600 193 | 24 273 | 126 626 722 | 4 366 064 |
| Fällige Managementgebühren | 250 530 | 58 771 | 44 302 169 | 455 554 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | 110 834 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 852 156 | 8 672 | 317 430 242 | 1 448 670 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 784 580 | 872 953 | 2 521 697 804 | 1 527 129 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 556 642 | - | - | 1 807 891 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 169 826 | 43 509 | 31 985 224 | 468 710 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 14 177 804 | 2 511 283 | 3 042 042 161 | 25 641 508 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 287 959 106 | 61 318 849 | 108 603 359 006 | 558 051 176 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD |
|--|---|--|---|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 78 217 639 | 33 947 799 | 96 309 706 | 990 963 500 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 1 607 778 | 3 282 379 | 8 534 914 | (50 586 696) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 79 825 417 | 37 230 178 | 104 844 620 | 940 376 804 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 1 962 840 | 2 667 601 | 5 055 337 | 41 734 079 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 128 370 | - | 184 809 | 4 147 263 |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | 58 324 | 39 648 | 75 804 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 380 148 | 1 784 | 878 870 |
| Dividendenforderungen | 4 291 | 4 731 | 40 241 | - |
| Zinsforderungen | 641 252 | 150 850 | 731 225 | 14 242 640 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 9 100 | 3 043 | 24 050 | 1 945 986 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 138 | 49 | 170 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 226 019 | 23 956 | 37 801 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 299 668 | - | 128 817 | 12 380 566 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | 4 758 351 |
| Sonstige Vermögenswerte | 704 | - | 6 427 | 32 188 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 84 097 799 | 40 518 880 | 111 094 929 | 1 020 572 551 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 683 | 86 132 | - | 4 652 844 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | - | 7 890 000 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 843 | - | 1 623 316 | 3 597 271 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | 41 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | - | - | 244 610 | 11 294 344 |
| Fällige Managementgebühren | 6 279 | 22 127 | 66 564 | 437 888 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | 12 811 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 358 856 | 457 284 | 269 524 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 884 918 | 324 681 | 484 187 | 6 358 144 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 55 048 | - | 136 548 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 51 322 | 23 613 | 95 554 | 713 789 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1 357 949 | 913 837 | 2 933 155 | 34 944 280 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 82 739 850 | 39 605 043 | 108 161 774 | 985 628 271 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR |
|---|---|--|----------------------------------|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 395 859 305 | 34 430 187 | 664 113 683 | 569 123 943 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 5 078 797 | 4 694 | 988 435 | 281 579 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 400 938 102 | 34 434 881 | 665 102 118 | 569 405 522 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 10 978 280 | 3 330 497 | 12 946 372 | 22 086 712 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 8 254 | 385 045 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 502 888 | 27 494 | 94 212 | 273 043 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 9 518 | - | 1 428 370 | - |
| Dividendenforderungen | - | - | 525 610 | - |
| Zinsforderungen | 5 715 867 | - | 7 930 708 | 5 284 566 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | 25 202 | - | - |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | 63 | 1 007 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 107 461 | 477 895 | 510 736 | 1 599 550 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 5 089 | 4 986 | 553 480 | 118 781 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 1 990 824 | 516 389 | 206 738 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 420 256 283 | 39 202 452 | 689 299 351 | 598 768 174 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1 230 698 | 115 379 | 3 777 913 | 2 794 702 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 10 000 | - | 350 000 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 6 376 119 | 24 219 | 1 787 325 | 329 670 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 848 008 | 44 942 | 1 737 372 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 218 753 | 13 382 | 2 178 000 | 791 412 |
| Fällige Managementgebühren | 122 668 | 36 787 | 355 387 | 133 773 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 132 790 | - | 1 885 842 | 1 895 879 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 502 832 | 15 058 | 638 597 | 147 054 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 771 490 | 1 119 791 | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 163 390 | 31 613 | 372 663 | 281 979 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 10 376 748 | 1 401 171 | 13 083 099 | 6 374 469 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 409 879 535 | 37 801 281 | 676 216 252 | 592 393 705 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR | Schroder ISF Global Bond USD | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 297 957 277 | 752 894 539 | 418 545 647 | 3 754 288 426 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 6 680 309 | (30 807 595) | 5 820 641 | (134 007 140) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 304 637 586 | 722 086 944 | 424 366 288 | 3 620 281 286 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 8 818 780 | 29 519 811 | 10 196 735 | 306 067 804 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | - | 301 102 | 13 202 200 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 1 066 203 | 202 672 | 192 616 | 14 368 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 397 276 | 325 892 | 622 602 | 24 907 250 |
| Zinsforderungen | 3 219 951 | 5 469 296 | 1 606 036 | 29 380 370 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | 139 245 | - | - |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | 681 | - | 8 145 |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | - | 368 563 | 218 399 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 490 050 | 651 713 | 78 435 | 1 779 385 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 456 | 5 761 490 | 2 277 668 | 15 120 595 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 152 923 | 230 695 | 311 748 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 8 127 | 1 207 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 318 784 225 | 764 765 129 | 440 172 836 | 4 010 761 403 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | 1 571 497 | 1 405 338 | 93 457 173 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | 850 000 | 520 000 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 265 480 | 253 142 | 792 130 | 22 660 394 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 1 019 430 | 344 664 | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 213 153 | 1 064 283 | 794 606 | 7 918 311 |
| Fällige Managementgebühren | 83 883 | 149 411 | 233 121 | 2 441 437 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | 202 474 | 119 982 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 516 532 | 2 341 681 | 981 377 | 947 150 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 112 185 | 4 976 458 | 11 002 093 | 1 535 183 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 659 052 | - | 138 138 | 165 555 840 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 131 044 | 381 241 | 249 777 | 2 383 373 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 3 000 759 | 12 134 851 | 16 236 562 | 296 898 861 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 315 783 466 | 752 630 278 | 423 936 274 | 3 713 862 542 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD | Schroder ISF US Dollar Bond USD | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD |
|---|--|---------------------------------------|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 37 650 270 | 520 215 193 | 30 689 989 | 1 031 118 071 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 451 501 | (11 650 439) | 304 044 | (14 268 724) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 38 101 771 | 508 564 754 | 30 994 033 | 1 016 849 347 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 514 476 | 13 720 833 | 212 838 | 453 468 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 9 285 | 113 880 | - | 5 854 279 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 205 | 367 428 | - | 982 456 |
| Zinsforderungen | 367 877 | 4 923 742 | 392 866 | 3 277 818 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 24 | 752 | - | 165 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 29 554 | 360 673 | - | 1 215 042 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 | 53 427 | 108 219 | 9 966 897 |
| Sonstige Vermögenswerte | 34 | 1 635 | - | 26 556 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 39 028 227 | 528 107 124 | 31 707 956 | 1 038 626 028 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | - | - | - | 1 033 816 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | - | 79 725 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | 10 509 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | 643 191 | - | 2 245 493 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | - | 12 973 034 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 1 345 | 737 132 | 8 | 1 824 964 |
| Fällige Managementgebühren | 138 | 242 122 | 182 | 259 025 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 3 695 | 1 072 833 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 574 | 200 038 | 187 207 | 5 840 275 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | 1 555 263 | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 11 789 | 226 367 | 9 939* | 318 703 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 17 541 | 4 676 946 | 207 845 | 24 575 035 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 39 010 686 | 523 430 178 | 31 500 111 | 1 014 050 993 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD |
|---|--|---|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 148 199 170 | 44 997 236 | 214 841 622 | 229 784 210 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (2 795 944) | 3 698 731 | (2 954 188) | (6 551 812) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 145 403 226 | 48 695 967 | 211 887 434 | 223 232 398 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 7 091 468 | 1 649 586 | 1 517 837 | 12 989 082 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 8 042 | 74 762 | - | 1 494 050 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 308 910 | 5 162 | - | 1 104 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | - | 1 233 003 |
| Zinsforderungen | 1 353 523 | 175 539 | 3 042 208 | 2 007 377 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 212 | - | - | 351 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 467 891 | - | 3 437 | 723 719 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 798 069 | 104 585 | 522 997 | 857 989 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 79 049 | - | - | 236 782 |
| Sonstige Vermögenswerte | 338 | 140 | 559 | 4 737 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 156 510 728 | 50 705 741 | 216 974 472 | 242 780 592 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 263 520 | - | - | 7 023 458 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 560 000 | - | 4 028 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 55 081 | 33 020 | 312 594 | 134 518 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 236 660 | - | 56 002 | 46 089 |
| Fällige Managementgebühren | 110 068 | 45 168 | 12 381 | 66 874 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 112 016 | - | - | 938 446 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 245 348 | 161 771 | 218 463 | 2 820 629 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 610 235 | - | - | 1 074 792 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 110 966 | 37 786 | 64 643 | 164 144 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 4 303 894 | 277 745 | 668 111 | 12 268 950 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 152 206 834 | 50 427 996 | 216 306 361 | 230 511 642 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB |
|---|--|---|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 119 294 830 | 471 403 157 | 92 919 145 | 884 574 775 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (3 217 306) | 10 443 256 | 4 394 642 | 94 848 792 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 116 077 524 | 481 846 413 | 97 313 787 | 979 423 567 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 1 473 959 | 6 155 298 | 569 555 | 18 244 469 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 269 639 | 872 075 | 502 682 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 6 909 | 168 917 | 7 758 | - |
| Zinsforderungen | 1 706 006 | 6 436 860 | 1 631 215 | 10 317 633 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 3 850 | 58 329 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 834 094 | 1 707 178 | 100 684 | 697 229 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | 687 916 |
| Sonstige Vermögenswerte | 295 | 11 427 | - | 14 877 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 120 372 276 | 497 256 497 | 100 125 681 | 1 009 385 691 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1 119 548 | 21 779 | 47 690 | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 3 346 | 82 688 | 277 603 | 6 425 376 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | 304 396 | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 20 596 | 82 | 14 163 | 50 321 |
| Fällige Managementgebühren | 16 378 | 204 385 | 6 551 | 238 048 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 302 245 | 1 148 292 | 2 442 883 | 3 226 237 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | 1 654 587 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 49 837 | 165 265 | 34 043 | 538 796 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1 511 950 | 1 622 491 | 3 127 329 | 12 133 365 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 118 860 326 | 495 634 006 | 96 998 352 | 997 252 326 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Market Bond USD | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR |
|---|--|--|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 1 993 945 376 | 54 181 987 | 234 443 108 | 13 905 452 691 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (107 820) | 1 783 814 | (16 464 745) | 220 565 167 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 1 993 837 556 | 55 965 801 | 217 978 363 | 14 126 017 858 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 3 113 016 | 398 647 | 5 104 373 | 201 681 422 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 18 090 913 | 9 413 | 9 894 | 5 161 095 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 103 294 | - | - | 29 865 221 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - | - | 199 576 |
| Zinsforderungen | 40 520 159 | 1 098 771 | 2 675 106 | 232 949 920 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 184 193 | - | 44 434 | - |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | - | 243 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 154 448 | 3 400 | - | 3 739 671 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 1 493 737 | 32 | 1 214 366 | 1 161 897 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | 86 120 662 |
| Sonstige Vermögenswerte | 354 | - | 4 | 13 191 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 2 057 497 670 | 57 476 064 | 227 026 783 | 14 686 910 513 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Überziehungskredite | 2 138 284 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | - | 64 976 480 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 20 000 | - | - | 2 780 000 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 132 559 | 11 424 | - | 1 472 081 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | - | - | 197 982 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 45 897 | 5 864 | 230 | 40 155 902 |
| Fällige Managementgebühren | 90 589 | 6 149 | 2 551 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | - | - | 5 447 195 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 18 254 369 | 6 209 | 858 977 | 18 717 439 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - | 43 616 837 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 685 492 | 20 654 | 92 433 | 14 686 813 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 21 367 190 | 50 300 | 954 191 | 192 050 729 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 036 130 480 | 57 425 764 | 226 072 592 | 14 494 859 784 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR | Schroder ISF EURO High Yield EUR | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD |
|---|---|--|--|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 2 862 946 134 | 1 994 683 840 | 989 263 700 | 2 523 544 856 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 50 419 885 | 40 420 701 | 7 572 651 | (66 332 605) |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2 913 366 019 | 2 035 104 541 | 996 836 351 | 2 457 212 251 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 33 925 737 | 85 663 310 | 38 820 871 | 43 313 215 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 1 371 030 | 3 160 000 | 2 485 605 | 1 766 133 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 7 672 926 | 3 955 534 | 347 802 | 1 142 024 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 387 010 | 1 310 400 | - |
| Zinsforderungen | 49 989 146 | 32 399 328 | 2 832 902 | 34 005 574 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | 89 675 | 627 162 | - |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | - | 440 594 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 1 719 039 | - | - | 3 792 990 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 307 654 | 266 353 | 4 259 530 | 13 894 529 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 20 236 221 | 6 219 104 | - | 2 186 790 |
| Sonstige Vermögenswerte | 756 | 449 | 9 375 | 19 058 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 3 028 588 528 | 2 167 685 898 | 1 047 529 998 | 2 557 332 564 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 12 976 602 | 8 290 904 | - | 3 594 598 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 770 000 | 1 244 862 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 315 424 | 644 848 | 184 255 | 2 247 677 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 6 352 332 | 26 543 711 | - | - |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 16 110 032 | 6 295 510 | 1 105 904 | 4 117 100 |
| Fällige Managementgebühren | 1 984 395 | 1 215 148 | 452 636 | 817 451 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | 457 050 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 1 448 948 | 704 070 | - | 1 565 879 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 6 411 098 | 6 822 847 | 7 228 783 | 3 364 266 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 9 434 658 | 4 382 100 | - | 3 097 029 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1 569 478 | 868 255 | 445 682 | 1 136 925 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 57 372 967 | 57 469 305 | 9 417 260 | 19 940 925 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 971 215 561 | 2 110 216 593 | 1 038 112 738 | 2 537 391 639 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Credit High Income USD | Schroder ISF Global Credit Income USD | Schroder ISF Global High Yield USD | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR |
|---|--|---|--|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 135 452 691 | 5 126 371 081 | 1 976 121 281 | 41 296 928 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (1 101 412) | (50 975 055) | (29 980 543) | 1 848 578 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 134 351 279 | 5 075 396 026 | 1 946 140 738 | 43 145 506 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 7 619 263 | 138 629 361 | 32 478 720 | 2 646 910 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 78 082 | 3 054 261 | 3 147 318 | 219 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 134 970 | 47 739 762 | 885 932 | 671 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 3 155 049 | 96 640 | - |
| Dividendenforderungen | - | 245 | - | - |
| Zinsforderungen | 1 760 443 | 62 529 530 | 34 959 403 | 112 401 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | - | - | 37 278 | 126 415 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 164 | 7 716 | - | - |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | - | - | 110 021 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 69 933 | 6 473 432 | 3 313 250 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 160 400 | 82 905 742 | 8 005 418 | 59 215 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 231 536 | 10 880 192 | 379 415 | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 4 630 | 105 100 | 18 168 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 146 410 700 | 5 430 876 416 | 2 029 572 301 | 46 091 337 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 459 347 | 5 587 427 | 223 891 | - |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | 4 000 000 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 31 666 | 19 324 990 | 2 545 464 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | - | 4 084 660 | 217 722 | 109 927 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 480 460 | 21 840 605 | 2 610 251 | 1 246 |
| Fällige Managementgebühren | 58 366 | 4 465 821 | 687 216 | 6 378 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | 114 130 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 509 963 | 19 116 544 | 2 221 887 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 287 345 | 9 896 269 | 4 046 215 | 580 763 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 381 777 | 12 836 040 | 5 427 281 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 86 337 | 2 978 343 | 1 658 059 | 17 115 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 2 295 261 | 104 130 699 | 19 752 116 | 715 429 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 144 115 439 | 5 326 745 717 | 2 009 820 185 | 45 375 908 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Securitised Credit USD | Schroder ISF Social Impact Credit USD | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP |
|---|---|---|---------------------------------------|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 4 242 250 184 | 20 187 155 | 506 804 818 | 1 645 857 826 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (46 751 888) | 64 819 | (3 238 185) | 2 708 477 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 4 195 498 296 | 20 251 974 | 503 566 633 | 1 648 566 303 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 7 683 614 | 30 802 | 13 217 634 | 26 562 008 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 29 649 428 | 10 143 | 3 788 117 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 456 270 | - | 142 956 | 11 029 086 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 37 529 453 | - | 105 712 | - |
| Zinsforderungen | 13 052 404 | 362 649 | 5 796 481 | 22 197 572 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 563 | - | 660 | - |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | - | - | 251 082 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 3 338 477 | - | 670 597 | 384 484 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 53 446 719 | 293 258 | 6 936 111 | 18 139 047 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 1 112 454 | 2 346 390 |
| Sonstige Vermögenswerte | 89 636 | - | 2 028 | 20 710 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 4 340 744 860 | 20 948 826 | 535 590 465 | 1 729 245 600 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | 5 702 534 | 327 802 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | - | 590 000 | 15 603 985 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 8 065 299 | - | 45 173 | 177 506 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 580 125 460 | - | 121 275 | 1 248 450 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 8 349 239 | 39 | 193 860 | 6 339 539 |
| Fällige Managementgebühren | 439 570 | 26 | 116 049 | 1 206 936 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | - | - | 137 935 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | 938 | 1 673 839 | 59 829 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 26 011 771 | 10 724 | 6 513 817 | 6 475 956 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | - | 834 153 | 222 402 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1 157 290 | 6 754 | 227 196 | 1 794 312 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 624 148 629 | 18 481 | 16 155 831 | 33 456 717 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 3 716 596 231 | 20 930 345 | 519 434 634 | 1 695 788 883 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD | Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond EUR |
|---|---|--|---|---|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 2 032 277 641 | 271 104 194 | 291 123 498 | 11 780 907 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 74 553 000 | 6 190 782 | (8 650 051) | 197 364 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 2 106 830 641 | 277 294 976 | 282 473 447 | 11 978 271 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 46 970 650 | 8 691 662 | 4 670 812 | 1 368 863 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | - | - | 1 017 712 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | 8 639 450 | 4 073 | 580 137 | 538 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | 2 225 067 | - | - |
| Dividendenforderungen | - | 73 914 | - | - |
| Zinsforderungen | 36 655 043 | 3 353 350 | 4 474 838 | 86 882 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | - | 141 | 61 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | - | 521 679 | 278 518 | 32 477 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 48 295 | 365 187 | 5 614 039 | 56 201 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 32 335 | 637 456 | 2 744 971 | 144 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | 120 | 10 160 | 3 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 2 199 176 414 | 293 167 625 | 301 864 695 | 13 523 379 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | 485 125 | 1 416 774 | 781 650 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | - | 37 115 | 270 000 | 5 049 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 339 540 | 24 319 | 49 882 | - |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 13 045 170 | 1 594 531 | - | 14 752 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 1 481 342 | 331 293 | 687 000 | 13 172 |
| Fällige Managementgebühren | 646 001 | 29 100 | 192 137 | 3 922 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | - | 373 022 | 668 138 | 27 697 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 1 862 406 | 3 699 992 | 1 428 824 | 211 590 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | - | 728 925 | 1 483 862 | 69 039 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 785 490 | 99 335 | 166 554 | 16 766 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 18 159 949 | 7 402 757 | 6 363 171 | 1 143 637 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 2 181 016 465 | 285 764 868 | 295 501 524 | 12 379 742 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond USD | Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD |
|---|---|--|---------------------------------------|--|
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 10 515 949 | 189 353 389 | 329 042 758 | 528 479 675 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 407 667 | 9 054 859 | 137 839 | 194 909 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 10 923 616 | 198 408 248 | 329 180 597 | 528 674 584 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 135 529 | 6 873 894 | 1 024 786 | 54 138 089 |
| Termineinlagen | - | - | 100 191 877 | - |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 10 155 | 10 046 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | - | - | 22 250 681 | 11 996 |
| Zinsforderungen | 118 850 | 3 110 846 | 1 205 518 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 1 844 | 293 032 | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 11 189 994 | 208 696 066 | 453 853 459 | 582 824 669 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | - | - | 574 524 | 17 076 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 32 | 31 510 | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 39 | 9 451 | 68 941 | 73 611 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 22 906 | 85 563 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 216 | 351 | - | 25 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3 607 | 58 151 | 132 435 | 171 567 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 26 800 | 185 026 | 775 900 | 262 279 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 11 163 194 | 208 511 040 | 453 077 559 | 582 562 390 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Kombiniert [‡] EUR |
|---|--------------------------------|
| VERMÖGENSWERTE | |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten | 111 006 810 021 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | 8 493 693 491 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert | 119 500 503 512 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 2 463 539 446 |
| Termineinlagen | 100 191 877 |
| Zu erhaltende Sicherheiten | 105 158 761 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 204 847 412 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 98 225 403 |
| Dividendenforderungen | 53 932 241 |
| Zinsforderungen | 676 791 741 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen | 52 179 513 |
| Rabatte auf die Managementgebühr | 61 268 |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert | 7 815 261 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten | 39 152 724 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 273 388 523 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 142 878 191 |
| Sonstige Vermögenswerte | 2 502 755 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 123 721 168 628 |
| VERBINDLICHKEITEN | |
| Überziehungskredite | 15 457 924 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 146 427 004 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten | 45 105 414 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen | 190 129 290 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen | 659 816 590 |
| Fällige Dividendenausschüttungen | 239 741 793 |
| Fällige Managementgebühren | 62 673 550 |
| Fällige Performancegebühren | 263 |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert | 7 643 105 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten | 64 907 447 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 207 989 668 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert | 116 943 101 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 245 801 817 [^] |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 2 002 636 966 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | 121 718 531 662 |

[^] Einschliesslich Kapitalertragssteuer.

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

[‡] Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2024 umgerechnet: 1 Euro = 1,0393 US-Dollar; 1 Euro = 0,8295 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9408 Schweizer Franken; 1 Euro = 163,1882 japanische Yen; 1 Euro = 8,0708 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,6253 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF Global Equity USD | Schroder ISF Italian Equity EUR |
|---|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 5 761 849 240 | 787 772 021 | 1 386 512 100 | 160 160 289 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 116 327 268 | 26 445 624 | 28 461 411 | 17 517 520 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | - | - | 2 679 059 | - |
| Bankzinsen | 1 201 074 | 287 473 | 883 550 | 53 577 |
| SUMME ERTRÄGE | 117 528 342 | 26 733 097 | 32 024 020 | 17 571 097 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 44 251 002 | 6 839 888 | 5 511 357 | 1 740 656 |
| Verwaltungsgebühren | 6 461 036 | 1 144 149 | 1 474 071 | 367 780 |
| Taxe d'abonnement | 1 354 962 | 245 783 | 627 496 | 72 980 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 703 354 | 64 677 | 152 008 | 41 888 |
| Vertriebsgebühren | 829 218 | 631 633 | 302 264 | 337 000 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | 2 | - |
| Betriebskosten | 912 425 | 154 796 | 358 585 | 35 379 |
| SUMME AUFWAND | 54 511 997 | 9 080 926 | 8 425 783 | 2 595 683 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 63 016 345 | 17 652 171 | 23 598 237 | 14 975 414 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 307 952 351 | (1 904 921) | 70 547 825 | 7 199 594 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | 6 973 827 | - |
| Devisenterminkontrakten | (1 596 237) | 4 539 464 | (863 526) | - |
| Wechselkursen | (2 098 906) | (93 436) | (282 903) | (1 647) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 304 257 208 | 2 541 107 | 76 375 223 | 7 197 947 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 152 089 949 | 67 962 315 | 269 767 554 | 272 698 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | (1 764 000) | - |
| Devisenterminkontrakten | (438 555) | 737 224 | (249 376) | - |
| Wechselkursen | (18 718 747) | (1 949) | (74 572) | 100 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 132 932 647 | 68 697 590 | 267 679 606 | 272 798 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 500 206 200 | 88 890 868 | 367 653 066 | 22 446 159 |
| Zeichnungen | 1 123 491 322 | 67 532 556 | 1 473 615 495 | 9 801 526 |
| Rückgaben | (2 242 651 438) | (282 501 225) | (453 955 382) | (44 511 286) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (1 119 160 116) | (214 968 669) | 1 019 660 113 | (34 709 760) |
| Dividendenausschüttungen | (6 853 928) | (787 220) | (3 988 250) | (1 148 620) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 5 136 041 396 | 660 907 000 | 2 769 837 029 | 146 748 068 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP | Schroder ISF US Large Cap USD |
|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 190 406 816 704 | 178 592 486 | 64 597 982 | 3 269 087 081 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern | 2 184 540 212 | 3 521 562 | 1 373 843 | 28 507 969 |
| Bankzinsen | 78 | 933 | 27 209 | 3 142 155 |
| SUMME ERTRÄGE | 2 184 540 290 | 3 522 495 | 1 401 052 | 31 650 124 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 1 066 883 432 | 1 925 606 | 537 461 | 20 838 889 |
| Verwaltungsgebühren | 244 553 738 | 425 690 | 134 237 | 4 902 216 |
| Taxe d'abonnement | 47 642 134 | 84 917 | 25 449 | 1 237 488 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 24 080 332 | 18 295 | 8 222 | 169 084 |
| Vertriebsgebühren | 76 926 296 | 162 677 | 42 390 | 1 260 009 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 1 735 652 | 47 | - | - |
| Betriebskosten | 40 340 227 | 42 234 | 13 927 | 743 878 |
| SUMME AUFWAND | 1 502 161 811 | 2 659 466 | 761 686 | 29 151 564 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 682 378 479 | 863 029 | 639 366 | 2 498 560 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 32 560 422 839 | 15 039 042 | (677 111) | 333 194 901 |
| Finanzterminkontrakten | 452 821 192 | - | - | - |
| Devisenterminkontrakten | 5 903 225 041 | 63 452 | (62 969) | (13 027 653) |
| Wechselkursen | (225 829) | 464 | (1 761) | (394 531) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 38 916 243 243 | 15 102 958 | (741 841) | 319 772 717 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (14 454 204 080) | (6 605 227) | (125 957) | 626 053 076 |
| Finanzterminkontrakten | 39 216 875 | - | - | - |
| Devisenterminkontrakten | 871 000 206 | 70 191 | 12 983 | (2 072 026) |
| Wechselkursen | (37 912) | 29 | (1 445) | 61 321 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (13 544 024 911) | (6 535 007) | (114 419) | 624 042 371 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 26 054 596 811 | 9 430 980 | (216 894) | 946 313 648 |
| Zeichnungen | 19 839 366 228 | 51 213 974 | 1 422 995 | 2 497 863 417 |
| Rückgaben | (144 459 446 209) | (86 865 643) | (20 571 353) | (1 132 351 157) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (124 620 079 981) | (35 651 669) | (19 148 358) | 1 365 512 260 |
| Dividendenausschüttungen | (39 376 240) | (191 140) | (326 611) | (7 247 636) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 91 801 957 294 | 152 180 657 | 44 906 119 | 5 573 665 353 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact USD | Schroder ISF Asian Equity Yield USD |
|---|---|---|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 584 168 407 | 211 954 896 | 9 981 335 | 1 026 824 234 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 8 776 274 | 8 012 783 | 223 852 | 28 540 654 |
| Bankzinsen | 165 101 | 114 365 | 12 105 | 514 413 |
| SUMME ERTRÄGE | 8 941 375 | 8 127 148 | 235 957 | 29 055 067 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 343 998 | 2 694 777 | 1 463 | 9 745 636 |
| Verwaltungsgebühren | 647 299 | 619 474 | 2 779 | 1 848 037 |
| Taxe d'abonnement | 148 465 | 89 087 | 1 138 | 396 530 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 46 362 | 22 135 | 1 520 | 134 388 |
| Vertriebsgebühren | 59 179 | 179 935 | 65 | 287 633 |
| Betriebskosten | 80 217 | 69 110 | 1 089 | 205 656 |
| SUMME AUFWAND | 3 325 520 | 3 674 518 | 8 054 | 12 617 880 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 5 615 855 | 4 452 630 | 227 903 | 16 437 187 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (104 405 311) | 6 191 273 | 253 959 | 55 803 535 |
| Optionskontrakten | - | (6 960 938) | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (4 138) | (5 000 004) | (862) | (128 699) |
| Wechselkursen | (214 444) | (88 114) | (824) | (140 041) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (104 623 893) | (5 857 783) | 252 273 | 55 534 795 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 95 078 633 | 3 192 773 | 623 691 | 20 930 625 |
| Optionskontrakten | - | 1 476 772 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | - | (970 042) | (121) | (63 585) |
| Wechselkursen | (17 602) | (10 856) | (47 294) | (82 813) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 95 061 031 | 3 688 647 | 576 276 | 20 784 227 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | (3 947 007) | 2 283 494 | 1 056 452 | 92 756 209 |
| Zeichnungen | 99 305 412 | 36 287 931 | - | 236 776 766 |
| Rückgaben | (361 453 934) | (78 169 029) | - | (411 273 058) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (262 148 522) | (41 881 098) | - | (174 496 292) |
| Dividendenausschüttungen | (21 623) | (11 302 032) | - | (6 429 640) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 318 051 255 | 161 055 260 | 11 037 787 | 938 654 511 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD | Schroder ISF Changing Lifestyles USD |
|---|--|---|---|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 313 798 738 | 4 653 275 399 | 470 106 919 | 15 041 109 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern | 6 788 512 | 113 093 444 | 8 828 577 | 162 389 |
| Bankzinsen | 240 502 | 1 418 134 | 334 169 | 7 038 |
| SUMME ERTRÄGE | 7 029 014 | 114 511 578 | 9 162 746 | 169 427 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 228 063 | 44 323 635 | 5 262 396 | 58 732 |
| Verwaltungsgebühren | 121 235 | 8 182 888 | 967 686 | 13 042 |
| Taxe d'abonnement | 35 016 | 2 245 912 | 201 619 | 2 769 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 69 090 | 718 295 | 132 237 | 6 192 |
| Vertriebsgebühren | 17 880 | 173 845 | 431 567 | 6 738 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 13 260 | 2 | - |
| Betriebskosten | 31 760 | 1 139 374 | 101 399 | 2 075 |
| SUMME AUFWAND | 503 044 | 56 797 209 | 7 096 906 | 89 548 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 6 525 970 | 57 714 369 | 2 065 840 | 79 879 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 7 864 123 | 271 401 919 | (21 504 998) | 566 895 |
| Optionskontrakten | - | 8 963 286 | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | (6 884) | - | - |
| Devisenterminkontrakten | - | (2 880 746) | (5 283) | (48 184) |
| Wechselkursen | (185 130) | (3 311 564) | (2 033 633) | 138 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 7 678 993 | 274 166 011 | (23 543 914) | 518 849 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (10 112 610) | 156 209 117 | 67 602 667 | 729 498 |
| Optionskontrakten | - | 6 165 228 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | - | 3 199 890 | - | (6 841) |
| Wechselkursen | (72 655) | (1 770 154) | (2 165 560) | (481) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (10 185 265) | 163 804 081 | 65 437 107 | 722 176 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 4 019 698 | 495 684 461 | 43 959 033 | 1 320 904 |
| Zeichnungen | 15 044 603 | 2 467 052 891 | 18 875 885 | 534 866 |
| Rückgaben | (63 522 585) | (2 585 756 565) | (85 519 753) | (5 814 264) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (48 477 982) | (118 703 674) | (66 643 868) | (5 279 398) |
| Dividendenausschüttungen | - | (41 672 347) | (57 280) | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 269 340 454 | 4 988 583 839 | 447 364 804 | 11 082 615 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD | Schroder ISF Circular Economy USD |
|---|--------------------------------|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 3 481 893 510 | 48 343 525 | 1 039 384 285 | 5 983 293 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern | 55 613 907 | 776 308 | 22 023 657 | 68 915 |
| Bankzinsen | 594 182 | 22 709 | 424 998 | 6 009 |
| SUMME ERTRÄGE | 56 208 089 | 799 017 | 22 448 655 | 74 924 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 24 490 283 | 55 576 | 10 663 853 | 389 |
| Verwaltungsgebühren | 2 344 922 | 28 841 | 1 887 732 | 1 197 |
| Taxe d'abonnement | 555 999 | 6 871 | 409 930 | 671 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 345 483 | 9 551 | 66 155 | 3 046 |
| Vertriebsgebühren | 83 331 | 45 | 231 359 | 11 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 28 | - | - | - |
| Betriebskosten | 383 908 | 5 359 | 217 325 | 655 |
| SUMME AUFWAND | 28 203 954 | 106 243 | 13 476 354 | 5 969 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 28 004 135 | 692 774 | 8 972 301 | 68 955 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (1 009 392 486) | (8 810 574) | (144 452 477) | 579 425 |
| Devisenterminkontrakten | (191 289) | - | (1 949 042) | - |
| Wechselkursen | (1 697 989) | (24 166) | (349 438) | (903) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (1 011 281 764) | (8 834 740) | (146 750 957) | 578 522 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 876 348 728 | 6 086 370 | 175 605 591 | (305 813) |
| Devisenterminkontrakten | (27 907) | - | (440 279) | - |
| Wechselkursen | (378 970) | (1 493) | (44 330) | (12) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 875 941 851 | 6 084 877 | 175 120 982 | (305 825) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | (107 335 778) | (2 057 089) | 37 342 326 | 341 652 |
| Zeichnungen | 735 951 036 | 5 018 146 | 302 631 310 | 302 503 |
| Rückgaben | (2 012 707 736) | (20 442 076) | (407 870 793) | (12 666) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (1 276 756 700) | (15 423 930) | (105 239 483) | 289 837 |
| Dividendenausschüttungen | - | - | (4 220) | (66) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 097 801 032 | 30 862 506 | 971 482 908 | 6 614 716 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD |
|--|--------------------------------------|--|---|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 5 022 671 017 | 550 335 010 | 4 998 992 118 | 293 268 940 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 97 296 390 | 28 301 895 | 126 663 724 | 8 749 474 |
| Bankzinsen | 2 256 026 | 1 081 356 | 3 678 443 | 370 732 |
| SUMME ERTRÄGE | 99 552 416 | 29 383 251 | 130 342 167 | 9 120 206 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 47 244 559 | 7 022 142 | 28 448 735 | 1 632 082 |
| Verwaltungsgebühren | 6 431 333 | 926 453 | 5 434 157 | 216 816 |
| Taxe d'abonnement | 1 403 806 | 205 704 | 1 103 044 | 67 108 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 753 616 | 630 946 | 1 088 764 | 114 409 |
| Vertriebsgebühren | 2 555 501 | 219 290 | 771 977 | - |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 7 | 10 | 8 | 31 |
| Betriebskosten | 827 498 | 105 831 | 750 168 | 51 938 |
| SUMME AUFWAND | 59 216 320 | 9 110 376 | 37 596 853 | 2 082 384 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 40 336 096 | 20 272 875 | 92 745 314 | 7 037 822 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 22 584 580 | 83 814 478 | 117 751 257 | 8 179 363 |
| Devisenterminkontrakten | (1 203 253) | 197 | (6 702 471) | (29 013) |
| Wechselkursen | (10 835 342) | (2 780 792) | (9 713 335) | (395 037) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 10 545 985 | 81 033 883 | 101 335 451 | 7 755 313 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 331 319 863 | 6 327 188 | 223 995 491 | 43 858 127 |
| Devisenterminkontrakten | (60 735) | - | (1 020 812) | - |
| Wechselkursen | (2 438 203) | 2 712 500 | (16 609 939) | (1 149 286) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 328 820 925 | 9 039 688 | 206 364 740 | 42 708 841 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 379 703 006 | 110 346 446 | 400 445 505 | 57 501 976 |
| Zeichnungen | 1 458 572 771 | 352 331 822 | 1 092 435 714 | 279 337 037 |
| Rückgaben | (2 546 917 653) | (416 264 749) | (1 223 005 712) | (108 652 789) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (1 088 344 882) | (63 932 927) | (130 569 998) | 170 684 248 |
| Dividendenausschüttungen | (58 563) | (57 224 532) | (1 075 642) | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 4 313 970 578 | 539 523 997 | 5 267 791 983 | 521 455 164 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets ex China* USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR |
|---|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 57 998 459 | - | 107 716 064 | 217 879 371 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 988 256 | 275 251 | 6 344 747 | 14 173 865 |
| Bankzinsen | 35 582 | 9 611 | 267 089 | 87 158 |
| SUMME ERTRÄGE | 1 023 838 | 284 862 | 6 611 836 | 14 261 023 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 4 535 | 38 | 716 136 | 2 954 794 |
| Verwaltungsgebühren | 14 930 | 3 287 | 193 026 | 707 345 |
| Taxe d'abonnement | 4 836 | 1 365 | 49 314 | 98 234 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 25 069 | 31 922 | 41 597 | (30 847) |
| Vertriebsgebühren | 16 | 4 | 15 | 495 547 |
| Betriebskosten | 4 809 | 1 227 | 40 479 | 52 143 |
| SUMME AUFWAND | 54 195 | 37 843 | 1 040 567 | 4 277 216 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 969 643 | 247 019 | 5 571 269 | 9 983 807 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (2 696 755) | (515 321) | 5 145 506 | 245 240 |
| Optionskontrakten | - | - | 35 910 | (4 046 212) |
| Devisenterminkontrakten | 567 | - | (348 061) | 733 181 |
| Wechselkursen | (70 226) | (26 195) | (134 931) | 1 395 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (2 766 414) | (541 516) | 4 698 424 | (3 066 396) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 3 998 828 | (1 595 653) | (2 796 349) | 1 346 283 |
| Optionskontrakten | - | - | - | 1 659 075 |
| Devisenterminkontrakten | - | - | (616 204) | 141 374 |
| Wechselkursen | (153 185) | (456) | 25 093 | 2 297 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 3 845 643 | (1 596 109) | (3 387 460) | 3 149 029 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 2 048 872 | (1 890 606) | 6 882 233 | 10 066 440 |
| Zeichnungen | 678 584 | 26 037 095 | 65 365 809 | 8 741 145 |
| Rückgaben | (21 359 350) | (350 675) | (36 026 006) | (48 567 176) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (20 680 766) | 25 686 420 | 29 339 803 | (39 826 031) |
| Dividendenausschüttungen | - | - | (354) | (12 099 226) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 39 366 565 | 23 795 814 | 143 937 746 | 176 020 554 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF European Equity Impact* EUR | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR |
|---|---|--|---|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 21 915 110 | 69 071 457 | 449 855 613 | 172 425 023 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 578 000 | 2 817 197 | 6 526 567 | 5 671 220 |
| Bankzinsen | 22 392 | 25 529 | 306 602 | 90 508 |
| SUMME ERTRÄGE | 600 392 | 2 842 726 | 6 833 169 | 5 761 728 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 108 196 | 899 309 | 3 362 987 | 602 607 |
| Verwaltungsgebühren | 31 402 | 159 385 | 665 662 | 155 352 |
| Taxe d'abonnement | 7 307 | 30 974 | 136 927 | 34 777 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 4 612 | 18 884 | 32 652 | 16 558 |
| Vertriebsgebühren | 797 | 192 201 | 185 575 | 78 342 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | 37 | - |
| Betriebskosten | 4 041 | 15 677 | 73 176 | 22 880 |
| SUMME AUFWAND | 156 355 | 1 316 430 | 4 457 016 | 910 516 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | (28) | - | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 444 065 | 1 526 296 | 2 376 153 | 4 851 212 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 1 628 453 | (5 945 709) | 70 383 941 | (1 249 187) |
| Devisenterminkontrakten | 9 679 | 124 925 | 833 | 119 177 |
| Wechselkursen | (255) | (15 416) | (5 617) | (14 980) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 1 637 877 | (5 836 200) | 70 379 157 | (1 144 990) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (1 588 267) | 6 129 639 | (53 847 773) | 5 266 330 |
| Devisenterminkontrakten | 599 | 23 052 | 18 | 21 983 |
| Wechselkursen | 50 | 257 314 | (1 016) | 541 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (1 587 618) | 6 410 005 | (53 848 771) | 5 288 854 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 494 324 | 2 100 101 | 18 906 539 | 8 995 076 |
| Zeichnungen | 2 087 797 | 3 235 763 | 31 394 185 | 6 047 912 |
| Rückgaben | (4 541 224) | (13 408 823) | (255 977 255) | (54 294 221) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (2 453 427) | (10 173 060) | (224 583 070) | (48 246 309) |
| Dividendenausschüttungen | (55 843) | (62 959) | (113 343) | (443 643) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 19 900 164 | 60 935 539 | 244 065 739 | 132 730 147 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 549 560 032 | 479 943 614 | 670 240 273 | 3 411 753 702 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 24 206 820 | 25 087 443 | 17 665 442 | 41 739 750 |
| Bankzinsen | 277 413 | 986 615 | 451 433 | 1 116 196 |
| SUMME ERTRÄGE | 24 484 233 | 26 074 058 | 18 116 875 | 42 855 946 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 518 072 | 6 875 582 | 3 495 154 | 32 150 433 |
| Verwaltungsgebühren | 592 651 | 1 295 269 | 754 584 | 6 026 342 |
| Taxe d'abonnement | 128 836 | 279 946 | 184 450 | 1 216 635 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 46 856 | 549 228 | 62 742 | 213 258 |
| Vertriebsgebühren | 109 028 | 378 557 | 165 300 | 1 876 517 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 841 | - | 2 |
| Betriebskosten | 79 533 | 138 539 | 132 376 | 730 318 |
| SUMME AUFWAND | 3 474 976 | 9 517 962 | 4 794 606 | 42 213 505 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 21 009 257 | 16 556 096 | 13 322 269 | 642 441 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 16 448 042 | 47 003 644 | 4 543 862 | 115 944 568 |
| Devisenterminkontrakten | 49 623 | (201 538) | (5 213 040) | (20 803 264) |
| Wechselkursen | (151 828) | (695 870) | (161 933) | (651 322) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 16 345 837 | 46 106 236 | (831 111) | 94 489 982 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (8 368 469) | 22 419 900 | (12 008 806) | 8 693 495 |
| Devisenterminkontrakten | 14 327 | (62 280) | (805 649) | (3 831 772) |
| Wechselkursen | 286 | (20 749) | (8 057) | (57 321) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (8 353 856) | 22 336 871 | (12 822 512) | 4 804 402 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 29 001 238 | 84 999 203 | (331 354) | 99 936 825 |
| Zeichnungen | 63 529 837 | 248 169 012 | 171 863 429 | 64 414 297 |
| Rückgaben | (252 202 030) | (195 843 669) | (235 481 151) | (1 124 922 162) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (188 672 193) | 52 325 343 | (63 617 722) | (1 060 507 865) |
| Dividendenausschüttungen | (361 078) | (193 329) | (680 807) | (52 572) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 389 527 999 | 617 074 831 | 605 610 390 | 2 451 130 090 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD |
|--|---|--|--|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 43 010 811 | 582 279 076 | 1 052 056 731 | 1 853 893 089 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 751 289 | 5 157 634 | 49 436 053 | 38 081 717 |
| Bankzinsen | 44 672 | 282 260 | 544 568 | 2 585 025 |
| SUMME ERTRÄGE | 795 961 | 5 439 894 | 49 980 621 | 40 666 742 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 9 240 | 3 275 562 | 9 944 046 | 16 351 845 |
| Verwaltungsgebühren | 16 576 | 749 172 | 2 256 576 | 2 905 939 |
| Taxe d'abonnement | 5 897 | 203 038 | 374 072 | 673 358 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 8 258 | 58 485 | 38 790 | 380 050 |
| Vertriebsgebühren | 1 110 | 124 774 | 1 052 306 | 492 667 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | 27 | 31 |
| Betriebskosten | 5 390 | 119 635 | 251 534 | 364 421 |
| SUMME AUFWAND | 46 471 | 4 530 666 | 13 917 351 | 21 168 311 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 749 490 | 909 228 | 36 063 270 | 19 498 431 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 3 503 157 | 81 520 795 | 70 023 624 | 45 820 989 |
| Optionskontrakten | - | - | (12 959 311) | - |
| Finanzterminkontrakten | 7 323 | (509 839) | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (13 929) | (1 034 349) | (11 646 813) | (852 033) |
| Wechselkursen | 11 198 | (95 195) | (410 004) | (1 026 443) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 3 507 749 | 79 881 412 | 45 007 496 | 43 942 513 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 3 068 421 | 54 424 185 | (78 314 901) | 59 753 874 |
| Optionskontrakten | - | - | 4 848 540 | - |
| Devisenterminkontrakten | (2 474) | (187 809) | (2 145 284) | (290 472) |
| Wechselkursen | (722) | (11 114) | 23 798 | (3 039 379) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 3 065 225 | 54 225 262 | (75 587 847) | 56 424 023 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 7 322 464 | 135 015 902 | 5 482 919 | 119 864 967 |
| Zeichnungen | 26 388 901 | 306 412 903 | 94 153 549 | 298 167 767 |
| Rückgaben | (18 994 487) | (348 420 576) | (237 125 014) | (434 089 103) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 7 394 414 | (42 007 673) | (142 971 465) | (135 921 336) |
| Dividendenausschüttungen | - | (16) | (70 725 779) | (691 677) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 57 727 689 | 675 287 289 | 843 842 406 | 1 837 145 043 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD | Schroder ISF Global Equity Impact* USD |
|--|---|--------------------------------------|---|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 162 848 745 | 517 041 424 | 1 607 329 942 | - |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 4 921 586 | 15 088 964 | 20 669 510 | 23 091 |
| Bankzinsen | 141 868 | 595 419 | 2 234 836 | 4 921 |
| SUMME ERTRÄGE | 5 063 454 | 15 684 383 | 22 904 346 | 28 012 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 881 697 | 5 186 456 | 11 713 618 | 728 |
| Verwaltungsgebühren | 175 578 | 930 934 | 2 415 727 | 1 381 |
| Taxe d'abonnement | 48 762 | 183 397 | 482 107 | 295 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 93 178 | 88 369 | 156 634 | 4 455 |
| Vertriebsgebühren | 3 401 | 450 422 | 461 799 | 68 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 4 | - | - | - |
| Betriebskosten | 30 536 | 97 841 | 347 153 | 324 |
| SUMME AUFWAND | 1 233 156 | 6 937 419 | 15 577 038 | 7 251 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 3 830 298 | 8 746 964 | 7 327 308 | 20 761 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 20 769 765 | 60 395 279 | (271 433 201) | 306 277 |
| Devisenterminkontrakten | 1 461 | (488 703) | (14 706 074) | (3 412) |
| Wechselkursen | (638 806) | (162 919) | (342 086) | (5 693) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 20 132 420 | 59 743 657 | (286 481 361) | 297 172 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (6 779 417) | (83 738 931) | (106 194 295) | 109 266 |
| Devisenterminkontrakten | - | (116 377) | (4 183 449) | (395) |
| Wechselkursen | (1 004 512) | (35 006) | (81 978) | (12) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (7 783 929) | (83 890 314) | (110 459 722) | 108 859 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 16 178 789 | (15 399 693) | (389 613 775) | 426 792 |
| Zeichnungen | 135 222 204 | 192 722 616 | 165 921 888 | 5 297 964 |
| Rückgaben | (31 347 554) | (379 630 582) | (637 590 641) | (3 002 519) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 103 874 650 | (186 907 966) | (471 668 753) | 2 295 445 |
| Dividendenausschüttungen | - | (1 911 233) | (727 982) | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 282 902 184 | 312 822 532 | 745 319 432 | 2 722 237 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Equity Yield USD | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD |
|---|--|------------------------------------|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 278 352 189 | 494 526 858 | 710 820 512 | 274 970 542 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern | 11 018 999 | 6 093 289 | 27 517 652 | 3 634 982 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | - | 29 184 | - | - |
| Bankzinsen | 117 670 | 283 274 | 753 764 | 271 587 |
| SUMME ERTRÄGE | 11 136 669 | 6 405 747 | 28 271 416 | 3 906 569 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 659 621 | 4 995 756 | 4 687 977 | 709 320 |
| Verwaltungsgebühren | 492 289 | 1 063 382 | 719 876 | 184 472 |
| Taxe d'abonnement | 98 200 | 226 144 | 350 382 | 45 319 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 60 043 | 59 155 | 75 566 | 32 568 |
| Vertriebsgebühren | 252 403 | 213 273 | 14 916 | 57 239 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 1 934 | - | - |
| Betriebskosten | 52 391 | 179 225 | 112 320 | 33 241 |
| SUMME AUFWAND | 3 614 947 | 6 738 869 | 5 961 037 | 1 062 159 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 7 521 722 | (333 122) | 22 310 379 | 2 844 410 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 15 368 861 | 76 623 048 | 63 504 782 | 9 577 077 |
| Finanzterminkontrakten | - | (3 027 906) | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (6 384) | (10 509 886) | (49 210) | 14 |
| Wechselkursen | (53 386) | (352 156) | (304 441) | (29 079) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 15 309 091 | 62 733 100 | 63 151 131 | 9 548 012 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (16 534 979) | 25 707 781 | (37 168 316) | 8 601 241 |
| Finanzterminkontrakten | - | 663 148 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (57 604) | (979 143) | (75 594) | - |
| Wechselkursen | (8 536) | (4 653) | (23 482) | (3 331) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (16 601 119) | 25 387 133 | (37 267 392) | 8 597 910 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 6 229 694 | 87 787 111 | 48 194 118 | 20 990 332 |
| Zeichnungen | 33 221 264 | 347 146 722 | 228 218 516 | 30 641 714 |
| Rückgaben | (112 302 507) | (447 331 790) | (122 187 102) | (80 411 985) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (79 081 243) | (100 185 068) | 106 031 414 | (49 770 271) |
| Dividendenausschüttungen | (1 960 470) | (49 212) | (1 636 331) | (9 827) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 203 540 170 | 482 079 689 | 863 409 713 | 246 180 776 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Social Growth* USD | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD |
|---|--|---|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | - | 334 193 967 | 6 020 142 168 | 86 548 493 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 5 941 | 5 392 966 | 96 549 179 | 4 464 507 |
| Bankzinsen | 280 | 410 968 | 4 264 008 | 73 093 |
| SUMME ERTRÄGE | 6 221 | 5 803 934 | 100 813 187 | 4 537 600 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 129 | 1 038 536 | 38 580 445 | 1 092 863 |
| Verwaltungsgebühren | 305 | 259 712 | 7 095 399 | 216 913 |
| Taxe d'abonnement | 108 | 50 172 | 2 145 430 | 42 542 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 173 | 35 682 | 448 163 | 58 594 |
| Vertriebsgebühren | 4 | 7 250 | 738 655 | 118 751 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | - | 119 |
| Betriebskosten | 95 | 37 030 | 1 251 694 | 35 509 |
| SUMME AUFWAND | 814 | 1 428 382 | 50 259 786 | 1 565 291 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 5 407 | 4 375 552 | 50 553 401 | 2 972 309 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (4 392) | (23 264 568) | 534 807 433 | 9 348 171 |
| Devisenterminkontrakten | (1 406) | (79 206) | (27 124 612) | (3 067 484) |
| Wechselkursen | (1 771) | (29 035) | (4 860 704) | (56 003) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (7 569) | (23 372 809) | 502 822 117 | 6 224 684 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (14 922) | (4 378 590) | 53 247 767 | (8 247 819) |
| Devisenterminkontrakten | (47) | (81 405) | (4 256 244) | (599 820) |
| Wechselkursen | (18) | (16 384) | (310 663) | 951 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (14 987) | (4 476 379) | 48 680 860 | (8 846 688) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | (17 149) | (23 473 636) | 602 056 378 | 350 305 |
| Zeichnungen | 2 039 234 | 34 963 778 | 2 105 002 017 | 47 588 791 |
| Rückgaben | - | (227 684 676) | (3 761 393 564) | (38 826 458) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 2 039 234 | (192 720 898) | (1 656 391 547) | 8 762 333 |
| Dividendenausschüttungen | (9) | (102 790) | (7 035 496) | (1 675 610) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 022 076 | 117 896 643 | 4 958 771 503 | 93 985 521 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Greater China USD | Schroder ISF Healthcare Innovation USD | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD |
|--|--------------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 339 573 499 | 215 135 993 | 10 315 219 592 | 339 064 914 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 52 422 455 | 1 753 331 | 323 278 684 | 3 906 231 |
| Bankzinsen | 1 133 356 | 279 686 | 53 901 | 592 649 |
| SUMME ERTRÄGE | 53 555 811 | 2 033 017 | 323 332 585 | 4 498 880 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 31 725 957 | 2 200 409 | 121 190 408 | 4 271 412 |
| Verwaltungsgebühren | 4 480 743 | 414 450 | 21 047 785 | 658 065 |
| Taxe d'abonnement | 1 101 137 | 82 610 | 4 076 071 | 147 616 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 263 360 | 46 199 | 635 031 | 135 765 |
| Vertriebsgebühren | 508 037 | 241 229 | 9 490 500 | 187 749 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 11 | - | - | 53 |
| Betriebskosten | 531 358 | 51 757 | 2 034 394 | 81 869 |
| SUMME AUFWAND | 38 610 603 | 3 036 654 | 158 474 189 | 5 482 529 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 14 945 208 | (1 003 637) | 164 858 396 | (983 649) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (159 376 969) | 17 740 283 | (686 479 695) | 27 616 447 |
| Devisenterminkontrakten | (21 672) | (1 780 849) | (1 086 001) | (590) |
| Wechselkursen | (964 678) | 39 272 | (1 008 181) | (1 528 362) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (160 363 319) | 15 998 706 | (688 573 877) | 26 087 495 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 289 841 857 | (13 590 932) | 900 917 843 | 35 884 332 |
| Devisenterminkontrakten | - | (409 714) | (345 682) | - |
| Wechselkursen | (241 595) | (4 303) | 123 556 | (6 384 145) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 289 600 262 | (14 004 949) | 900 695 717 | 29 500 187 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 144 182 151 | 990 120 | 376 980 236 | 54 604 033 |
| Zeichnungen | 200 687 623 | 88 730 177 | 590 857 213 | 287 776 945 |
| Rückgaben | (431 419 666) | (147 660 952) | (3 474 211 290) | (96 304 504) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (230 732 043) | (58 930 775) | (2 883 354 077) | 191 472 441 |
| Dividendenausschüttungen | (306 925) | (75 363) | - | (19 008) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 252 716 682 | 157 119 975 | 7 808 845 751 | 585 122 380 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Indian Opportunities USD | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD |
|---|---------------------------------------|---|---|---------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 378 268 131 | 52 194 104 812 | 18 021 889 799 | 934 450 914 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 1 929 297 | 1 435 942 416 | 308 055 415 | 23 734 149 |
| Bankzinsen | 529 730 | 8 | 25 | 335 584 |
| SUMME ERTRÄGE | 2 459 027 | 1 435 942 424 | 308 055 440 | 24 069 733 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 1 072 949 | 767 619 974 | 159 450 678 | 5 786 372 |
| Verwaltungsgebühren | 300 178 | 141 137 717 | 31 554 763 | 757 179 |
| Taxe d'abonnement | 76 055 | 30 121 595 | 7 290 538 | 138 646 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 108 003 | 16 493 717 | 8 574 222 | 151 675 |
| Vertriebsgebühren | 9 579 | 13 051 289 | 6 594 950 | 475 279 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 117 307 | 502 543 | - |
| Betriebskosten | 51 598 | 19 272 079 | 3 587 157 | 90 247 |
| SUMME AUFWAND | 1 618 362 | 987 813 678 | 217 554 851 | 7 399 398 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 840 665 | 448 128 746 | 90 500 589 | 16 670 335 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 86 059 001 | 6 189 942 601 | 1 238 940 565 | 17 371 046 |
| Finanzterminkontrakten | - | 79 983 820 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (80 102) | 1 444 572 565 | 18 615 464 | (128) |
| Wechselkursen | (2 076 350) | (23 400 489) | (249 349) | 109 751 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 83 902 549 | 7 691 098 497 | 1 257 306 680 | 17 480 669 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (32 698 712) | 3 452 002 337 | (993 950 562) | (179 320 842) |
| Finanzterminkontrakten | - | 7 435 000 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (22 172) | 198 519 095 | 2 260 577 | - |
| Wechselkursen | (33 714) | (497 332) | (1 088) | (87 723) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (32 754 598) | 3 657 459 100 | (991 691 073) | (179 408 565) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 51 988 616 | 11 796 686 343 | 356 116 196 | (145 257 561) |
| Zeichnungen | 35 195 110 | 25 126 177 015 | 1 048 001 039 | 201 408 308 |
| Rückgaben | (115 296 665) | (31 387 648 611) | (5 459 132 158) | (680 759 471) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (80 101 555) | (6 261 471 596) | (4 411 131 119) | (479 351 163) |
| Dividendenausschüttungen | - | (49 479 829) | - | (224 223) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 350 155 192 | 57 679 839 730 | 13 966 874 876 | 309 617 967 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD |
|---|---|---|--|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 62 652 945 | 61 672 571 | 22 820 459 | 155 170 731 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 570 083 | 1 185 474 | 187 814 | 3 390 335 |
| Bankzinsen | 95 286 | 101 835 | 14 596 | 80 950 |
| SUMME ERTRÄGE | 665 369 | 1 287 309 | 202 410 | 3 471 285 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 884 843 | 681 137 | 257 959 | 423 974 |
| Verwaltungsgebühren | 28 319 | 32 793 | 45 770 | 128 157 |
| Taxe d'abonnement | 10 248 | 11 850 | 8 604 | 34 212 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 23 096 | 16 251 | 10 342 | 37 424 |
| Vertriebsgebühren | - | - | 62 010 | 102 |
| Betriebskosten | 9 020 | 9 289 | 7 794 | 22 922 |
| SUMME AUFWAND | 955 526 | 751 320 | 392 479 | 646 791 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | (14 038) | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | (290 157) | 550 027 | (190 069) | 2 824 494 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 2 773 569 | 3 900 249 | 1 771 345 | (6 854 509) |
| Devisenterminkontrakten | (55) | 358 | (722 005) | (7) |
| Wechselkursen | (8 157) | (2 490) | (2 355) | (274 620) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 2 765 357 | 3 898 117 | 1 046 985 | (7 129 136) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 8 886 456 | 6 763 095 | (243 652) | 30 608 279 |
| Devisenterminkontrakten | - | - | (135 045) | - |
| Wechselkursen | (61) | (48) | (727) | (789 630) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 8 886 395 | 6 763 047 | (379 424) | 29 818 649 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 11 361 595 | 11 211 191 | 477 492 | 25 514 007 |
| Zeichnungen | 32 474 657 | 55 373 038 | 2 317 577 | 25 297 046 |
| Rückgaben | (2 016 649) | (4 166 565) | (10 439 119) | (21 638 626) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 30 458 008 | 51 206 473 | (8 121 542) | 3 658 420 |
| Dividendenausschüttungen | (651 982) | (996 637) | - | (13 778) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 103 820 566 | 123 093 598 | 15 176 409 | 184 329 380 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD | Schroder ISF Sustainable Infrastructure USD | Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* CHF |
|--|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 434 481 074 | 5 753 532 | 113 758 711 | 31 599 593 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 10 273 674 | 149 164 | 1 905 532 | 494 912 |
| Bankzinsen | 297 520 | 1 983 | 20 616 | 219 |
| SUMME ERTRÄGE | 10 571 194 | 151 147 | 1 926 148 | 495 131 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 5 610 | 1 230 | 140 528 | 175 537 |
| Verwaltungsgebühren | 134 888 | 1 567 | 36 595 | 30 449 |
| Taxe d'abonnement | 46 294 | 768 | 18 391 | 4 121 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 28 130 | 1 196 | 31 229 | 995 |
| Vertriebsgebühren | - | 11 | - | 29 036 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 87 | 36 | - |
| Betriebskosten | 45 975 | 657 | 13 589 | 2 894 |
| SUMME AUFWAND | 260 897 | 5 516 | 240 368 | 243 032 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 10 310 297 | 145 631 | 1 685 780 | 252 099 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 11 570 354 | 53 548 | 14 345 086 | 5 445 387 |
| Optionskontrakten | - | (2 034) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | - | - | 57 685 | - |
| Devisenterminkontrakten | - | - | 7 363 | - |
| Wechselkursen | 43 602 | 1 603 | (24 240) | 128 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 11 613 956 | 53 117 | 14 385 894 | 5 445 515 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 38 482 695 | (556 383) | 1 088 353 | (3 128 495) |
| Finanzterminkontrakten | - | - | (24 620) | - |
| Devisenterminkontrakten | - | - | (17 288) | - |
| Wechselkursen | (22 255) | (172) | (3 679) | 718 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 38 460 440 | (556 555) | 1 042 766 | (3 127 777) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 60 384 693 | (357 807) | 17 114 440 | 2 569 837 |
| Zeichnungen | 18 350 256 | 727 620 | 3 416 441 | 685 290 |
| Rückgaben | (47 330 309) | (110 877) | (45 366 795) | (34 854 720) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (28 980 053) | 616 743 | (41 950 354) | (34 169 430) |
| Dividendenausschüttungen | (733 571) | (127) | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 465 152 143 | 6 012 341 | 88 922 797 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF | Schroder ISF Taiwanese Equity USD | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD |
|--|--|---|---|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 132 374 747 | 218 654 563 | 682 542 936 | 286 880 958 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 2 197 066 | 4 807 802 | 5 012 814 | 1 474 316 |
| Bankzinsen | 1 519 | 181 486 | 856 394 | 503 383 |
| SUMME ERTRÄGE | 2 198 585 | 4 989 288 | 5 869 208 | 1 977 699 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 1 860 218 | 2 476 027 | 7 816 423 | 3 350 926 |
| Verwaltungsgebühren | 331 552 | 457 281 | 1 530 003 | 595 336 |
| Taxe d'abonnement | 67 686 | 95 517 | 324 826 | 122 201 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 15 471 | 48 254 | 53 638 | 9 276 |
| Vertriebsgebühren | 125 678 | 221 683 | 971 652 | 660 330 |
| Betriebskosten | 32 372 | 46 400 | 173 610 | 63 184 |
| SUMME AUFWAND | 2 432 977 | 3 345 162 | 10 870 152 | 4 801 253 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | (234 392) | 1 644 126 | (5 000 944) | (2 823 554) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (38 068) | 14 684 980 | 63 323 865 | 23 352 341 |
| Devisenterminkontrakten | - | - | (6 213 190) | - |
| Wechselkursen | (1 802) | (55 393) | (162 097) | (1 163) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (39 870) | 14 629 587 | 56 948 578 | 23 351 178 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 1 519 279 | 3 957 097 | 18 735 | 16 427 217 |
| Devisenterminkontrakten | - | - | (1 268 268) | - |
| Wechselkursen | 8 919 | (29 352) | 1 247 | 4 903 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 1 528 198 | 3 927 745 | (1 248 286) | 16 432 120 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 1 253 936 | 20 201 458 | 50 699 348 | 36 959 744 |
| Zeichnungen | 11 473 106 | 14 868 973 | 308 406 146 | 70 963 251 |
| Rückgaben | (19 654 828) | (73 265 212) | (213 864 322) | (29 916 442) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (8 181 722) | (58 396 239) | 94 541 824 | 41 046 809 |
| Dividendenausschüttungen | - | (415 052) | (582 988) | (106 060) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 125 446 961 | 180 044 730 | 827 201 120 | 364 781 451 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Equity Alpha USD | Schroder ISF QEP Global Active Value USD | Schroder ISF QEP Global Core USD | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD |
|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 930 168 351 | 547 102 752 | 2 016 778 492 | 87 313 238 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 36 372 002 | 17 507 583 | 44 773 049 | 1 673 531 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | - | 12 815 | - | - |
| Bankzinsen | 1 630 654 | 162 400 | 123 494 | 16 941 |
| SUMME ERTRÄGE | 38 002 656 | 17 682 798 | 44 896 543 | 1 690 472 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 19 467 877 | 2 467 822 | 4 943 349 | 224 862 |
| Verwaltungsgebühren | 3 157 637 | 602 909 | 1 168 395 | 49 466 |
| Taxe d'abonnement | 1 298 900 | 150 502 | 704 423 | 13 753 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 194 357 | 107 605 | 144 204 | 108 559 |
| Vertriebsgebühren | 184 877 | 152 641 | - | 43 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 95 | 225 | 118 |
| Betriebskosten | 674 722 | 87 219 | 443 783 | 8 964 |
| SUMME AUFWAND | 24 978 370 | 3 568 793 | 7 404 379 | 405 765 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | (5 148) | - | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 13 029 434 | 14 114 005 | 37 492 164 | 1 284 707 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 213 549 208 | 66 542 271 | 106 129 170 | 5 405 232 |
| Finanzterminkontrakten | - | 347 369 | 1 172 871 | 98 949 |
| Devisenterminkontrakten | (1 672 281) | 214 120 | (452 442) | 8 760 |
| Wechselkursen | (687 780) | (338 300) | (133 275) | (215 326) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 211 189 147 | 66 765 460 | 106 716 324 | 5 297 615 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 335 742 028 | (22 134 784) | 380 694 263 | (1 385 395) |
| Finanzterminkontrakten | - | (334 749) | (195 663) | (128 591) |
| Devisenterminkontrakten | (2 182 187) | 515 275 | (101 340) | - |
| Wechselkursen | (98 843) | (49 073) | (61 963) | (111 381) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 333 460 998 | (22 003 331) | 380 335 297 | (1 625 367) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 557 679 579 | 58 876 134 | 524 543 785 | 4 956 955 |
| Zeichnungen | 474 461 110 | 48 648 611 | 2 421 080 007 | 2 817 333 |
| Rückgaben | (552 293 983) | (70 474 254) | (897 618 123) | (58 362 934) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (77 832 873) | (21 825 643) | 1 523 461 884 | (55 545 601) |
| Dividendenausschüttungen | (2 077 270) | (369 795) | (8 302 857) | (7 856) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 3 407 937 787 | 583 783 448 | 4 056 481 304 | 36 716 736 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF QEP Global ESG USD | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD | Schroder ISF QEP Global Quality USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD |
|---|---------------------------------------|--|---|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 533 033 259 | 41 530 067 | 375 075 815 | 11 666 367 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 8 704 527 | 647 488 | 6 283 381 | 356 769 |
| Bankzinsen | 289 110 | 25 102 | 131 808 | 2 723 |
| SUMME ERTRÄGE | 8 993 637 | 672 590 | 6 415 189 | 359 492 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 030 153 | 5 144 | 3 502 305 | 4 326 |
| Verwaltungsgebühren | 402 057 | 14 174 | 741 542 | 4 381 |
| Taxe d'abonnement | 169 263 | 4 857 | 161 552 | 1 412 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 55 856 | 17 533 | 50 835 | 39 309 |
| Vertriebsgebühren | - | - | 289 164 | - |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 4 | - | 14 | 80 |
| Betriebskosten | 94 047 | 4 702 | 82 892 | 1 319 |
| SUMME AUFWAND | 2 751 380 | 46 410 | 4 828 304 | 50 827 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 6 242 257 | 626 180 | 1 586 885 | 308 665 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 72 360 027 | 5 209 605 | 35 157 244 | 753 554 |
| Finanzterminkontrakten | 1 233 556 | 122 494 | 389 362 | - |
| Devisenterminkontrakten | (69 629) | (4 669) | (213 471) | - |
| Wechselkursen | (151 102) | (4 113) | (76 176) | (18 603) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 73 372 852 | 5 323 317 | 35 256 959 | 734 951 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 189 207 | 1 619 631 | 16 846 208 | (331 256) |
| Finanzterminkontrakten | (592 259) | (25 253) | (181 948) | - |
| Devisenterminkontrakten | 100 817 | (139) | 12 981 | (23) |
| Wechselkursen | (35 529) | (790) | (22 207) | (70 254) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (337 764) | 1 593 449 | 16 655 034 | (401 533) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 79 277 345 | 7 542 946 | 53 498 878 | 642 083 |
| Zeichnungen | 144 326 077 | 23 017 | 51 708 162 | 630 918 |
| Rückgaben | (258 473 134) | (134 663) | (40 326 950) | - |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (114 147 057) | (111 646) | 11 381 212 | 630 918 |
| Dividendenausschüttungen | (859) | - | (38 372) | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 498 162 688 | 48 961 367 | 439 917 533 | 12 939 368 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD | Schroder ISF Commodity USD | Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD | Schroder ISF Dynamic Income* USD |
|---|---|----------------------------|--|----------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 73 337 101 | 53 094 057 | 472 224 814 | - |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 2 309 431 | 36 545 | - | 3 265 435 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | - | 4 681 688 | - | 7 921 494 |
| Zinsen auf Swaps | - | 12 672 | 14 528 | - |
| Bankzinsen | 17 160 | 119 484 | 2 761 019 | 258 502 |
| SUMME ERTRÄGE | 2 326 591 | 4 850 389 | 2 775 547 | 11 445 431 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 14 545 | 325 102 | 5 549 | 3 238 755 |
| Verwaltungsgebühren | 25 228 | 111 189 | 134 323 | 590 990 |
| Taxe d'abonnement | 9 357 | 20 017 | 42 604 | 139 097 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 108 119 | (17 225) | 19 209 | 110 489 |
| Vertriebsgebühren | 1 | 6 643 | - | 13 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 132 | - | 11 | 110 |
| Zinsen auf Swaps | - | 102 355 | 9 568 | 185 106 |
| Betriebskosten | 8 566 | 17 062 | 63 533 | 76 150 |
| SUMME AUFWAND | 165 948 | 565 143 | 274 797 | 4 340 710 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 2 160 643 | 4 285 246 | 2 500 750 | 7 104 721 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 2 730 536 | 1 318 606 | 27 461 111 | 5 640 788 |
| Optionskontrakten | - | - | - | 344 679 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | (11 911 986) | (1 610 380) |
| Devisenterminkontrakten | (197) | (374 343) | (8 698 753) | 304 476 |
| Swap-Kontrakten | - | (6 190 930) | (3 112 072) | 601 364 |
| Wechselkursen | (126 881) | (2 122) | 926 448 | 204 029 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 2 603 458 | (5 248 789) | 4 664 748 | 5 484 956 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 2 714 285 | (305 002) | (11 868 437) | (335 601) |
| Optionskontrakten | - | - | - | 19 067 |
| Finanzterminkontrakten | - | - | (1 232 058) | (878 180) |
| Devisenterminkontrakten | (201) | (142 069) | 4 485 448 | 2 391 965 |
| Swap-Kontrakten | - | 2 612 528 | (1 600 890) | (576 487) |
| Wechselkursen | (175 280) | 10 | 4 768 | (69 603) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 2 538 804 | 2 165 467 | (10 211 169) | 551 161 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 7 302 905 | 1 201 924 | (3 045 671) | 13 140 838 |
| Zeichnungen | 21 687 964 | 76 267 736 | 85 547 058 | 502 793 087 |
| Rückgaben | (15 503 459) | (32 498 655) | (205 628 718) | (204 095 696) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 6 184 505 | 43 769 081 | (120 081 660) | 298 697 391 |
| Dividendenausschüttungen | (5) | (1 522) | - | (16 207 752) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 86 824 506 | 98 063 540 | 349 097 483 | 295 630 477 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR |
|---|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 130 370 971 | 629 895 731 | 6 910 521 | 587 106 661 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 1 279 564 | 111 949 | 827 | 2 722 991 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 3 082 702 | 6 869 638 | 25 090 | 9 655 515 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | - | 1 604 921 |
| Bankzinsen | 113 504 | 600 676 | 8 388 | 632 163 |
| SUMME ERTRÄGE | 4 475 770 | 7 582 263 | 34 305 | 14 615 590 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 708 481 | 1 733 133 | 6 146 | 4 631 032 |
| Verwaltungsgebühren | 144 411 | 419 573 | 2 293 | 870 990 |
| Taxe d'abonnement | 31 570 | 67 370 | 455 | 208 812 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 67 203 | (29 522) | 2 633 | 84 231 |
| Vertriebsgebühren | 83 110 | 66 403 | - | 396 719 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 730 | 3 643 | 4 | 7 972 |
| Zinsen auf Swaps | - | 226 430 | - | 3 771 578 |
| Betriebskosten | 25 903 | 161 755 | 917 | 122 957 |
| SUMME AUFWAND | 1 061 408 | 2 648 785 | 12 448 | 10 094 291 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | - | (281) | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 3 414 362 | 4 933 478 | 22 138 | 4 521 299 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 4 065 349 | 16 938 704 | 921 028 | 22 690 935 |
| Optionskontrakten | - | (1 271 126) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (356 291) | 8 303 066 | - | 8 827 205 |
| Devisenterminkontrakten | (1 206 655) | 20 761 681 | 32 256 | (12 799 712) |
| Swap-Kontrakten | - | (474 011) | - | 3 867 040 |
| Wechselkursen | (127 663) | (841 543) | 7 683 | (1 009 669) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE | 2 374 740 | 43 416 771 | 960 967 | 21 575 799 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 78 820 | 55 919 326 | (382 800) | 25 551 404 |
| Optionskontrakten | - | 505 837 | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (401 037) | (8 920 531) | - | (8 355 325) |
| Devisenterminkontrakten | 61 613 | (311 092) | 19 525 | (7 492 396) |
| Swap-Kontrakten | - | (457 448) | - | (713 204) |
| Wechselkursen | (159 908) | (23 836) | (233) | (124 242) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE | (420 512) | 46 712 256 | (363 508) | 8 866 237 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 5 368 590 | 95 062 505 | 619 597 | 34 963 335 |
| Zeichnungen | 80 621 976 | 65 484 190 | 666 970 | 62 573 597 |
| Rückgaben | (105 682 201) | (119 304 594) | (447 049) | (107 058 756) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (25 060 225) | (53 820 404) | 219 921 | (44 485 159) |
| Dividendenausschüttungen | (4 165 270) | (35 346) | - | (2 883 894) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 106 514 066 | 671 102 486 | 7 750 039 | 574 700 943 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR | Schroder ISF Japan DGF JPY |
|--|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 888 245 403 | 260 971 221 | 93 006 249 | 123 307 643 534 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 12 875 350 | 1 908 300 | 115 613 | - |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 25 027 318 | 2 706 327 | 3 278 683 | 294 061 875 |
| Zinsen auf Swaps | - | 384 241 | - | - |
| Bankzinsen | 1 212 315 | 329 553 | 36 270 | 196 379 239 |
| SUMME ERTRÄGE | 39 114 983 | 5 328 421 | 3 430 566 | 490 441 114 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 10 439 107 | 2 538 098 | 846 816 | 517 063 916 |
| Verwaltungsgebühren | 1 904 767 | 361 040 | 119 560 | 47 274 516 |
| Taxe d'abonnement | 382 249 | 65 438 | 28 328 | 5 213 602 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 109 585 | 68 948 | 28 863 | 4 623 236 |
| Vertriebsgebühren | 987 050 | 164 255 | 80 508 | - |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 310 | 1 749 | 8 067 | 3 451 268 |
| Zinsen auf Swaps | 480 151 | 189 392 | - | - |
| Betriebskosten | 362 197 | 72 853 | 16 637 | 11 162 984 |
| SUMME AUFWAND | 14 665 416 | 3 461 773 | 1 128 779 | 588 789 522 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | (7 645) | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 24 449 567 | 1 874 293 | 2 301 787 | (98 348 408) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 34 687 827 | 8 807 613 | 2 248 205 | 11 556 821 558 |
| Optionskontrakten | (1 831 986) | (667 540) | - | (296 120 855) |
| Finanzterminkontrakten | (11 329 279) | 2 634 372 | (148 750) | 1 596 925 108 |
| Devisenterminkontrakten | (17 698 263) | (6 151 991) | (1 071 041) | (8 255 869 117) |
| Swap-Kontrakten | 2 851 905 | 1 139 033 | - | - |
| Wechselkursen | (271 686) | (437 765) | (284 982) | 1 852 311 921 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 6 408 518 | 5 323 722 | 743 432 | 6 454 068 615 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (12 844 904) | 5 675 679 | (2 146 966) | 4 427 108 956 |
| Optionskontrakten | 619 208 | (112 683) | - | 99 466 364 |
| Finanzterminkontrakten | (3 402 364) | 316 916 | (109 176) | (177 490 487) |
| Devisenterminkontrakten | 1 982 792 | 5 783 844 | (1 214 648) | (4 920 051 662) |
| Swap-Kontrakten | (2 396 658) | (1 055 213) | - | - |
| Wechselkursen | (184 921) | 23 582 | 97 241 | (108 807 047) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (16 226 847) | 10 632 125 | (3 373 549) | (679 773 876) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 14 631 238 | 17 830 140 | (328 330) | 5 675 946 331 |
| Zeichnungen | 308 107 404 | 143 019 178 | 3 900 353 | 5 562 796 119 |
| Rückgaben | (343 407 093) | (128 999 467) | (35 235 150) | (25 816 400 256) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (35 299 689) | 14 019 711 | (31 334 797) | (20 253 604 137) |
| Dividendenausschüttungen | (40 644 433) | (4 861 966) | (24 273) | (126 626 722) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 826 932 519 | 287 959 106 | 61 318 849 | 108 603 359 006 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Conservative* EUR | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR |
|--|--|---|--|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 364 022 129 | 133 956 428 | 13 765 370 | 19 567 238 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 4 308 454 | 264 613 | 2 739 | 162 141 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 9 276 135 | 2 508 472 | 19 864 | 423 588 |
| Zinsen auf Swaps | - | 126 | - | - |
| Bankzinsen | 280 752 | 129 377 | 1 754 | 43 521 |
| SUMME ERTRÄGE | 13 865 341 | 2 902 588 | 24 357 | 629 250 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 4 016 060 | 177 969 | 10 840 | 193 190 |
| Verwaltungsgebühren | 822 222 | 43 088 | 1 316 | 35 381 |
| Taxe d'abonnement | 172 317 | 11 431 | (95) | 13 595 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 73 409 | 40 955 | (1 192) | 10 226 |
| Vertriebsgebühren | 1 686 100 | 732 | 1 630 | 27 672 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 1 211 | - | - | - |
| Zinsen auf Swaps | 383 511 | 710 | - | - |
| Betriebskosten | 104 046 | 17 861 | 10 405 | 6 582 |
| SUMME AUFWAND | 7 258 876 | 292 746 | 22 904 | 286 646 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | (2 876) | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 6 606 465 | 2 612 718 | 1 453 | 342 604 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 25 754 626 | 7 950 766 | (601 445) | 1 314 131 |
| Optionskontrakten | 360 448 | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | 3 197 870 | (382 090) | (6 744) | 459 367 |
| Devisenterminkontrakten | 497 731 | 906 715 | (108 157) | (604 216) |
| Swap-Kontrakten | 2 120 651 | 47 256 | (51) | - |
| Wechselkursen | (169 960) | (79 114) | (29 494) | (42 037) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 31 761 366 | 8 443 533 | (745 891) | 1 127 245 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (9 167 399) | (2 070 409) | 651 848 | 1 946 760 |
| Optionskontrakten | 108 250 | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (2 104 904) | (871 730) | 742 | (620 858) |
| Devisenterminkontrakten | 1 565 230 | 663 511 | 24 408 | (332 534) |
| Swap-Kontrakten | (1 807 891) | (34 893) | - | - |
| Wechselkursen | (141 356) | (21 403) | 195 | 4 240 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (11 548 070) | (2 334 924) | 677 193 | 997 608 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 26 819 761 | 8 721 327 | (67 245) | 2 467 457 |
| Zeichnungen | 519 854 572 | 6 125 519 | 4 319 | 20 875 835 |
| Rückgaben | (319 206 386) | (66 063 424) | (13 702 444) | (3 305 487) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 200 648 186 | (59 937 905) | (13 698 125) | 17 570 348 |
| Dividendenausschüttungen | (33 438 900) | - | - | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 558 051 176 | 82 739 850 | - | 39 605 043 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD | Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR |
|---|---|--|---|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 125 885 546 | 1 071 344 512 | 153 069 657 | 47 435 588 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 1 234 236 | 117 060 | - | 1 780 523 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 2 004 444 | 86 151 478 | 10 622 924 | - |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 1 438 711 | 20 277 |
| Bankzinsen | 67 378 | 928 193 | 86 042 | 105 579 |
| SUMME ERTRÄGE | 3 306 058 | 87 196 731 | 12 147 677 | 1 906 379 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 809 162 | 5 646 822 | 1 247 210 | 431 594 |
| Verwaltungsgebühren | 205 430 | 857 577 | 274 481 | 109 832 |
| Taxe d'abonnement | 34 529 | 223 290 | 88 557 | 17 962 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 33 829 | 314 805 | 5 440 | 11 154 |
| Vertriebsgebühren | 3 356 | 360 052 | 73 963 | 74 817 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 100 | - | 421 | 8 890 |
| Zinsen auf Swaps | 29 633 | 393 158 | 971 496 | 851 426 |
| Betriebskosten | 33 607 | 239 435 | 46 284 | 10 521 |
| SUMME AUFWAND | 1 149 646 | 8 035 139 | 2 707 852 | 1 516 196 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 2 156 412 | 79 161 592 | 9 439 825 | 390 183 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 6 541 649 | 21 474 150 | 1 740 186 | 1 493 641 |
| Optionskontrakten | (169 100) | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | 339 541 | 1 027 389 | 25 286 | (2 391 635) |
| Devisenterminkontrakten | 118 090 | (34 499 990) | (1 231 092) | 113 672 |
| Swap-Kontrakten | 139 226 | (4 567 427) | 185 982 | 3 594 723 |
| Wechselkursen | 182 761 | (2 120 878) | (79 767) | (50 985) |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 7 152 167 | (18 686 756) | 640 595 | 2 759 416 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 2 513 821 | (100 040 857) | 10 347 911 | (268 392) |
| Optionskontrakten | 122 468 | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (952 316) | - | 115 577 | 1 458 529 |
| Devisenterminkontrakten | (176 336) | (1 213 370) | (929 147) | 88 513 |
| Swap-Kontrakten | (136 548) | 4 758 351 | (526 492) | (1 782 485) |
| Wechselkursen | 1 544 | (1 162 288) | 67 408 | 59 510 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 1 372 633 | (97 658 164) | 9 075 257 | (444 325) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 10 681 212 | (37 183 328) | 19 155 677 | 2 705 274 |
| Zeichnungen | 23 839 304 | 267 696 523 | 271 679 631 | 522 623 |
| Rückgaben | (49 373 949) | (303 300 639) | (33 131 267) | (12 848 822) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (25 534 645) | (35 604 116) | 238 548 364 | (12 326 199) |
| Dividendenausschüttungen | (2 870 339) | (12 928 797) | (894 163) | (13 382) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 108 161 774 | 985 628 271 | 409 879 535 | 37 801 281 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR | Schroder ISF Global Bond USD |
|---|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 733 616 554 | 704 643 951 | 314 490 552 | 827 514 423 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 2 187 470 | - | - | - |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 20 637 417 | 13 218 363 | 7 668 913 | 28 769 614 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 251 255 | 32 882 |
| Bankzinsen | 296 493 | 236 390 | 165 219 | 676 334 |
| SUMME ERTRÄGE | 23 121 380 | 13 454 753 | 8 085 387 | 29 478 830 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 4 216 496 | 1 659 322 | 932 906 | 1 829 939 |
| Verwaltungsgebühren | 598 403 | 490 001 | 140 822 | 377 861 |
| Taxe d'abonnement | 278 426 | 269 767 | 135 703 | 198 166 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 104 596 | 109 076 | 20 361 | 303 356 |
| Vertriebsgebühren | 828 083 | 209 793 | 78 599 | 142 174 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 2 195 | 77 | - | 16 842 |
| Zinsen auf Swaps | 10 766 | - | 86 985 | 11 977 |
| Betriebskosten | 145 646 | 138 719 | 67 698 | 254 630 |
| SUMME AUFWAND | 6 184 611 | 2 876 755 | 1 463 074 | 3 134 945 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 16 936 769 | 10 577 998 | 6 622 313 | 26 343 885 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 3 777 507 | 692 212 | 3 689 083 | (4 937 996) |
| Optionskontrakten | - | - | - | (46 289) |
| Finanzterminkontrakten | 268 779 | (751 526) | (41 040) | (1 708 573) |
| Devisenterminkontrakten | 865 080 | (149 659) | (1 296 447) | (981 280) |
| Swap-Kontrakten | 713 896 | (601 108) | (59 831) | (739 351) |
| Wechselkursen | 110 900 | 20 736 | 46 677 | 1 018 391 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 5 736 162 | (789 345) | 2 338 442 | (7 395 098) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (5 099 222) | (1 442 582) | 2 605 655 | (24 922 790) |
| Optionskontrakten | - | - | - | (27 789) |
| Finanzterminkontrakten | (720 682) | (333 553) | 493 098 | (3 631 080) |
| Devisenterminkontrakten | (396 182) | (80 689) | 15 346 | 605 289 |
| Swap-Kontrakten | 313 373 | 1 134 775 | 111 825 | 886 434 |
| Wechselkursen | 48 944 | 54 863 | 14 734 | (131 449) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (5 853 769) | (667 186) | 3 240 658 | (27 221 385) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 16 819 162 | 9 121 467 | 12 201 413 | (8 272 598) |
| Zeichnungen | 85 894 484 | 83 994 805 | 124 896 881 | 174 706 320 |
| Rückgaben | (154 866 667) | (204 575 106) | (135 419 465) | (237 331 458) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (68 972 183) | (120 580 301) | (10 522 584) | (62 625 138) |
| Dividendenausschüttungen | (5 247 281) | (791 412) | (385 915) | (3 986 409) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 676 216 252 | 592 393 705 | 315 783 466 | 752 630 278 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD | Schroder ISF US Dollar Bond USD |
|--|--|--|--|---------------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 610 434 722 | 5 708 670 378 | 62 637 774 | 644 437 905 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 6 365 418 | 112 876 791 | 2 295 869 | 24 485 301 |
| Zinsen auf Swaps | - | 723 143 | - | - |
| Bankzinsen | 62 513 | 1 516 864 | 24 963 | 312 369 |
| SUMME ERTRÄGE | 6 427 931 | 115 116 798 | 2 320 832 | 24 797 670 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 3 234 789 | 34 004 307 | 8 785 | 3 090 186 |
| Verwaltungsgebühren | 479 056 | 8 797 268 | 19 303 | 390 444 |
| Taxe d'abonnement | 232 166 | 1 974 235 | 6 110 | 164 643 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 29 154 | 177 790 | 2 958 | 36 378 |
| Vertriebsgebühren | 683 018 | 4 922 721 | 57 | 312 375 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 4 798 | - | - | 195 |
| Zinsen auf Swaps | 7 944 | 38 228 180 | - | 866 174 |
| Betriebskosten | 136 639 | 1 070 520 | 6 222 | 131 247 |
| SUMME AUFWAND | 4 807 564 | 89 175 021 | 43 435 | 4 991 642 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 1 620 367 | 25 941 777 | 2 277 397 | 19 806 028 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (5 616 751) | (30 984 992) | 495 009 | (2 525 769) |
| Optionskontrakten | (558) | (292 617) | - | (118 612) |
| Finanzterminkontrakten | (607 730) | (4 170 426) | (94 072) | (1 377 060) |
| Devisenterminkontrakten | (9 145 875) | (11 761 341) | (12 348) | (5 735 772) |
| Swap-Kontrakten | (98 516) | 11 591 718 | - | (257 916) |
| Wechselkursen | 92 186 | (3 400 187) | (65) | (26 659) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (15 377 244) | (39 017 845) | 388 524 | (10 041 788) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 12 202 869 | 84 361 695 | (47 596) | (392 161) |
| Optionskontrakten | (13 378) | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (1 061 614) | 954 308 | 25 859 | (5 075 267) |
| Devisenterminkontrakten | (10 507 234) | 13 739 178 | (2 203) | (1 009 656) |
| Swap-Kontrakten | 502 558 | (11 216 598) | - | (66 864) |
| Wechselkursen | 2 510 | (1 286 831) | 11 | (2 906) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 1 125 711 | 86 551 752 | (23 929) | (6 546 854) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | (12 631 166) | 73 475 684 | 2 641 992 | 3 217 386 |
| Zeichnungen | 16 075 916 | 369 106 606 | 11 122 531 | 187 464 185 |
| Rückgaben | (188 422 807) | (2 328 724 593) | (37 388 898) | (309 609 487) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (172 346 891) | (1 959 617 987) | (26 266 367) | (122 145 302) |
| Dividendenausschüttungen | (1 520 391) | (108 665 533) | (2 713) | (2 079 811) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 423 936 274 | 3 713 862 542 | 39 010 686 | 523 430 178 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD |
|---|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 55 666 307 | 652 056 863 | 156 790 972 | 80 115 907 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 1 628 767 | 62 920 731 | 5 903 526 | 1 050 861 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 279 752 | - |
| Bankzinsen | 24 193 | 491 480 | 129 565 | 30 791 |
| SUMME ERTRÄGE | 1 652 960 | 63 412 211 | 6 312 843 | 1 081 652 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 125 | 2 566 216 | 1 298 191 | 631 272 |
| Verwaltungsgebühren | 10 132 | 302 390 | 288 419 | 100 642 |
| Taxe d'abonnement | 3 314 | 179 919 | 66 060 | 31 086 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 1 551 | 40 917 | 31 061 | 17 899 |
| Vertriebsgebühren | 955 | 10 177 | 266 080 | 77 198 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 1 478 | 4 530 | 7 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 454 934 | - |
| Betriebskosten | 7 052 | 274 238 | 38 674 | 27 248 |
| SUMME AUFWAND | 25 129 | 3 375 335 | 2 447 949 | 885 352 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | (4 581) | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 1 627 831 | 60 041 457 | 3 864 894 | 196 300 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (346 143) | 304 134 | (2 018 940) | 928 604 |
| Optionskontrakten | - | - | (44 813) | - |
| Finanzterminkontrakten | 17 791 | (4 535 849) | (420 653) | - |
| Devisenterminkontrakten | (1 661 558) | (18 886 881) | (543 516) | (1 481 932) |
| Swap-Kontrakten | (1 597) | - | 2 151 067 | - |
| Wechselkursen | (11 954) | (899 037) | 317 943 | (7 059) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (2 003 461) | (24 017 633) | (558 912) | (560 387) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 1 428 959 | (6 194 318) | 1 684 567 | 3 649 069 |
| Finanzterminkontrakten | 15 898 | 2 113 556 | 1 413 554 | - |
| Devisenterminkontrakten | (170 446) | 7 781 751 | 2 508 833 | (447 348) |
| Swap-Kontrakten | - | - | (2 377 182) | - |
| Wechselkursen | (1 461) | 68 927 | (12 091) | (595) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 1 272 950 | 3 769 916 | 3 217 681 | 3 201 126 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 897 320 | 39 793 740 | 6 523 663 | 2 837 039 |
| Zeichnungen | 5 444 | 568 825 894 | 30 288 362 | 7 648 720 |
| Rückgaben | (25 068 864) | (239 085 395) | (40 285 214) | (40 173 670) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (25 063 420) | 329 740 499 | (9 996 852) | (32 524 950) |
| Dividendenausschüttungen | (96) | (7 540 109) | (1 110 949) | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 31 500 111 | 1 014 050 993 | 152 206 834 | 50 427 996 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD |
|--|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 178 233 228 | 441 297 800 | 130 982 469 | 525 336 948 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 9 773 734 | 13 513 675 | 5 244 435 | 20 590 296 |
| Zinsen auf Swaps | - | 4 333 299 | - | - |
| Bankzinsen | 91 756 | 271 021 | 56 269 | 401 103 |
| SUMME ERTRÄGE | 9 865 490 | 18 117 995 | 5 300 704 | 20 991 399 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 155 930 | 1 008 599 | 151 528 | 2 774 517 |
| Verwaltungsgebühren | 81 285 | 227 590 | 61 899 | 209 945 |
| Taxe d'abonnement | 26 874 | 89 094 | 25 738 | 81 381 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 7 658 | 67 851 | 36 185 | 34 305 |
| Vertriebsgebühren | 106 | 27 865 | 20 | - |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | 24 111 | - |
| Zinsen auf Swaps | - | 2 727 775 | - | - |
| Betriebskosten | 26 362 | 60 505 | 24 952 | 186 569 |
| SUMME AUFWAND | 298 215 | 4 209 279 | 324 433 | 3 286 717 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 9 567 275 | 13 908 716 | 4 976 271 | 17 704 682 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (732 829) | (14 140 728) | (1 593 129) | 8 347 987 |
| Optionskontrakten | - | (183 854) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (133 261) | 823 443 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | (358 401) | (3 807 958) | 1 280 801 | (34 537 421) |
| Swap-Kontrakten | (1 597) | 5 973 923 | - | - |
| Wechselkursen | 56 441 | (1 625 746) | (305 701) | (539 781) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (1 169 647) | (12 960 920) | (618 029) | (26 729 215) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 3 874 962 | 12 930 843 | 1 047 810 | (3 351 014) |
| Finanzterminkontrakten | 3 437 | 294 404 | - | - |
| Devisenterminkontrakten | 238 434 | (2 809 518) | 1 447 142 | (2 360 496) |
| Swap-Kontrakten | - | (8 219 704) | - | - |
| Wechselkursen | (7 092) | (91 458) | (114 838) | (112 635) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 4 109 741 | 2 104 567 | 2 380 114 | (5 824 145) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 12 507 369 | 3 052 363 | 6 738 356 | (14 848 678) |
| Zeichnungen | 78 533 002 | 49 910 903 | 27 282 980 | 50 231 843 |
| Rückgaben | (52 249 079) | (262 067 403) | (46 122 884) | (65 086 025) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 26 283 923 | (212 156 500) | (18 839 904) | (14 854 182) |
| Dividendenausschüttungen | (718 159) | (1 682 021) | (20 595) | (82) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 216 306 361 | 230 511 642 | 118 860 326 | 495 634 006 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* EUR | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB | Schroder ISF Emerging Market Bond USD |
|---|--|---|--|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 105 061 838 | 18 569 664 | 1 307 869 019 | 2 023 993 589 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 5 516 921 | 885 982 | 32 176 224 | 143 399 089 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 216 729 | - |
| Bankzinsen | 29 632 | 10 830 | 41 279 | 1 126 588 |
| SUMME ERTRÄGE | 5 546 553 | 896 812 | 32 434 232 | 144 525 677 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 68 917 | 151 | 3 015 975 | 1 118 119 |
| Verwaltungsgebühren | 44 210 | 4 838 | 981 375 | 749 735 |
| Taxe d'abonnement | 17 053 | 1 441 | 326 948 | 260 925 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 16 022 | 7 047 | 328 199 | 364 554 |
| Vertriebsgebühren | 554 | 6 | 20 039 | 72 969 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 183 | 12 | 8 | 3 310 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 190 396 | - |
| Betriebskosten | 17 994 | 11 667 | 190 535 | 395 196 |
| SUMME AUFWAND | 164 933 | 25 162 | 5 053 475 | 2 964 808 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 5 381 620 | 871 650 | 27 380 757 | 141 560 869 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 1 597 857 | 932 961 | 21 665 134 | 56 812 365 |
| Finanzterminkontrakten | (54 720) | - | - | 7 248 538 |
| Devisenterminkontrakten | 699 152 | (455 108) | (843 580) | (16 135 688) |
| Swap-Kontrakten | - | - | (21 404) | (563 625) |
| Wechselkursen | 49 855 | 31 570 | (65 355) | (2 363 443) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 2 292 144 | 509 423 | 20 734 795 | 44 998 147 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 2 944 214 | (296 340) | 39 000 737 | (61 115 341) |
| Finanzterminkontrakten | - | - | - | 154 448 |
| Devisenterminkontrakten | (3 084 138) | (144 824) | (4 999 350) | (21 291 592) |
| Swap-Kontrakten | - | - | (966 671) | - |
| Wechselkursen | 49 504 | (37 241) | 4 545 | (499 232) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (90 420) | (478 405) | 33 039 261 | (82 751 717) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 7 583 344 | 902 668 | 81 154 813 | 103 807 299 |
| Zeichnungen | 6 639 010 | 11 953 | 80 531 668 | 396 759 912 |
| Rückgaben | (22 256 189) | (19 484 285) | (472 252 853) | (488 077 645) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (15 617 179) | (19 472 332) | (391 721 185) | (91 317 733) |
| Dividendenausschüttungen | (29 651) | - | (50 321) | (352 675) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 96 998 352 | - | 997 252 326 | 2 036 130 480 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR |
|---|--|--|--|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 53 049 006 | 359 077 704 | 10 105 792 333 | 2 178 548 366 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 3 588 243 | 21 498 886 | 471 157 245 | 111 177 445 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 18 645 940 | 4 635 439 |
| Bankzinsen | 28 415 | 162 741 | 1 945 344 | 435 665 |
| SUMME ERTRÄGE | 3 616 658 | 21 661 627 | 491 748 529 | 116 248 549 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 69 242 | 31 149 | 63 810 731 | 19 978 524 |
| Verwaltungsgebühren | 28 083 | 89 929 | 16 614 260 | 4 258 633 |
| Taxe d'abonnement | 8 389 | 27 858 | 5 115 770 | 1 064 357 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 6 650 | 151 952 | 1 655 818 | 160 206 |
| Vertriebsgebühren | 16 111 | - | 5 860 129 | 1 257 267 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 2 856 | 574 993 | 53 577 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 18 341 548 | 5 557 909 |
| Betriebskosten | 7 365 | 29 891 | 2 697 853 | 552 960 |
| SUMME AUFWAND | 135 840 | 333 635 | 114 671 102 | 32 883 433 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 3 480 818 | 21 327 992 | 377 077 427 | 83 365 116 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 1 956 140 | 2 709 213 | 57 625 917 | 21 633 309 |
| Finanzterminkontrakten | 124 763 | 166 840 | 6 450 402 | (509 837) |
| Devisenterminkontrakten | (192 623) | (1 257 982) | (31 381 046) | (14 459 664) |
| Swap-Kontrakten | - | - | 7 209 575 | 1 669 214 |
| Wechselkursen | (84) | (188 483) | (805 810) | 299 370 |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 1 888 196 | 1 429 588 | 39 099 038 | 8 632 392 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (755 778) | (31 696 211) | 402 323 342 | 109 725 010 |
| Finanzterminkontrakten | 3 400 | - | 12 205 383 | 6 647 771 |
| Devisenterminkontrakten | (32 343) | (1 502 006) | (37 922 362) | (12 257 844) |
| Swap-Kontrakten | - | - | (18 896 124) | (2 754 635) |
| Wechselkursen | - | (231 800) | (785 780) | (91 184) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | (784 721) | (33 430 017) | 356 924 459 | 101 269 118 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 4 584 293 | (10 672 437) | 773 100 924 | 193 266 626 |
| Zeichnungen | 1 355 411 | 3 517 188 | 4 822 285 902 | 1 059 661 682 |
| Rückgaben | (1 537 971) | (125 848 926) | (1 135 072 298) | (423 781 442) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (182 560) | (122 331 738) | 3 687 213 604 | 635 880 240 |
| Dividendenausschüttungen | (24 975) | (937) | (71 247 077) | (36 479 671) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 57 425 764 | 226 072 592 | 14 494 859 784 | 2 971 215 561 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF EURO High Yield EUR | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD | Schroder ISF Global Credit High Income USD |
|--|----------------------------------|--|--|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 1 342 517 916 | 1 313 567 251 | 2 203 183 710 | 66 079 778 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 117 876 707 | 12 775 250 | 102 535 612 | 5 769 206 |
| Zinsen auf Swaps | 1 209 310 | - | 342 238 | 18 149 |
| Bankzinsen | 570 485 | 1 601 455 | 3 145 902 | 103 697 |
| SUMME ERTRÄGE | 119 656 502 | 14 376 705 | 106 023 752 | 5 891 052 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 11 209 760 | 6 134 825 | 8 835 983 | 730 127 |
| Verwaltungsgebühren | 1 722 399 | 1 072 873 | 2 530 086 | 146 100 |
| Taxe d'abonnement | 553 559 | 323 275 | 802 080 | 33 113 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 86 117 | 79 681 | 135 852 | 26 785 |
| Vertriebsgebühren | 266 253 | 434 991 | 1 118 534 | 141 143 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 13 815 | - | 8 | 22 |
| Zinsen auf Swaps | 3 230 346 | - | 2 408 204 | 39 348 |
| Betriebskosten | 296 548 | 344 532 | 560 117 | 36 008 |
| SUMME AUFWAND | 17 378 797 | 8 390 177 | 16 390 864 | 1 152 646 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 102 277 705 | 5 986 528 | 89 632 888 | 4 738 406 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | (6 575 947) | 48 876 005 | (6 066 285) | 1 529 128 |
| Optionskontrakten | 1 598 008 | - | - | (142 037) |
| Finanzterminkontrakten | (693 591) | - | (4 292 426) | (1 460 236) |
| Devisenterminkontrakten | (15 731 965) | (42 673 703) | (13 781 350) | (1 106 463) |
| Swap-Kontrakten | (1 978 828) | - | 454 240 | 122 103 |
| Wechselkursen | (196 787) | (319 649) | (884 717) | (124 547) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (23 579 110) | 5 882 653 | (24 570 538) | (1 182 052) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 103 459 372 | (16 962 968) | (19 879 187) | (1 334 301) |
| Optionskontrakten | 295 795 | - | - | 45 360 |
| Finanzterminkontrakten | (704 070) | - | (11 977 444) | (966 661) |
| Devisenterminkontrakten | (7 039 963) | (8 621 406) | 24 553 240 | 2 251 481 |
| Swap-Kontrakten | 1 043 242 | - | 918 554 | (133 348) |
| Wechselkursen | 173 145 | (65 012) | (382 128) | (35 259) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 97 227 521 | (25 649 386) | (6 766 965) | (172 728) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 175 926 116 | (13 780 205) | 58 295 385 | 3 383 626 |
| Zeichnungen | 966 985 005 | 87 898 259 | 1 058 764 143 | 116 701 614 |
| Rückgaben | (351 315 142) | (347 327 143) | (767 768 824) | (39 958 264) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 615 669 863 | (259 428 884) | 290 995 319 | 76 743 350 |
| Dividendenausschüttungen | (23 897 302) | (2 245 424) | (15 082 775) | (2 091 315) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 2 110 216 593 | 1 038 112 738 | 2 537 391 639 | 144 115 439 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Global Credit Income USD | Schroder ISF Global High Yield USD | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR | Schroder ISF Securitized Credit USD |
|--|---|--|---|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 3 265 742 037 | 2 006 161 921 | 60 086 687 | 2 052 709 430 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern | 1 087 | 466 566 | - | - |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 198 938 052 | 130 544 200 | 460 443 | 191 092 581 |
| Zinsen auf Swaps | 28 916 | 202 391 | - | - |
| Bankzinsen | 4 325 971 | 2 006 914 | 60 649 | 1 809 486 |
| SUMME ERTRÄGE | 203 294 026 | 133 220 071 | 521 092 | 192 902 067 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 41 595 166 | 7 557 787 | 80 198 | 3 343 319 |
| Verwaltungsgebühren | 7 824 557 | 1 687 781 | 19 345 | 1 115 086 |
| Taxe d'abonnement | 2 097 048 | 554 612 | 9 176 | 560 625 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 335 510 | 134 987 | 6 808 | 125 228 |
| Vertriebsgebühren | 1 447 872 | 1 126 500 | 2 012 | 306 728 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | 1 301 | 14 | - | 15 481 |
| Zinsen auf Swaps | 656 491 | 3 822 690 | - | - |
| Betriebskosten | 1 460 181 | 438 726 | 6 805 | 598 862 |
| SUMME AUFWAND | 55 418 126 | 15 323 097 | 124 344 | 6 065 329 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | (6 226) | - | - | - |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 147 882 126 | 117 896 974 | 396 748 | 186 836 738 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 34 523 141 | 10 910 367 | 2 871 114 | (1 869 251) |
| Optionskontrakten | (4 723 440) | (1 506 671) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (11 307 543) | (95 315) | - | (41 492 079) |
| Devisenterminkontrakten | (32 018 788) | (26 975 939) | (1 397 734) | (38 042 235) |
| Swap-Kontrakten | (76 945) | 1 234 677 | - | - |
| Wechselkursen | (3 346 756) | (852 615) | 70 766 | 1 222 091 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (16 950 331) | (17 285 496) | 1 544 146 | (80 181 474) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (43 870 756) | 20 366 393 | 1 431 913 | (37 542 780) |
| Optionskontrakten | 1 244 784 | 973 373 | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (28 329 461) | 1 182 769 | - | 5 801 585 |
| Devisenterminkontrakten | 96 771 748 | 11 802 375 | (901 018) | 51 475 045 |
| Swap-Kontrakten | (73 050) | (229 838) | - | - |
| Wechselkursen | (1 651 206) | (918 456) | 6 103 | 2 155 138 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 24 092 059 | 33 176 616 | 536 998 | 21 888 988 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 155 023 854 | 133 788 094 | 2 477 892 | 128 544 252 |
| Zeichnungen | 3 027 317 855 | 797 962 952 | 581 328 | 2 548 442 875 |
| Rückgaben | (941 217 321) | (907 804 475) | (17 764 699) | (978 778 305) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 2 086 100 534 | (109 841 523) | (17 183 371) | 1 569 664 570 |
| Dividendenausschüttungen | (180 120 708) | (20 288 307) | (5 300) | (34 322 021) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 5 326 745 717 | 2 009 820 185 | 45 375 908 | 3 716 596 231 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Social Impact Credit USD | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 20 628 287 | 506 358 677 | 1 173 423 901 | 1 330 644 098 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 1 105 846 | 25 314 676 | 75 104 144 | 73 224 704 |
| Zinsen auf Swaps | - | 279 372 | 2 012 589 | 30 528 |
| Bankzinsen | 5 926 | 502 071 | 580 866 | 845 613 |
| SUMME ERTRÄGE | 1 111 772 | 26 096 119 | 77 697 599 | 74 100 845 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 2 324 | 1 331 551 | 11 668 773 | 5 946 741 |
| Verwaltungsgebühren | 6 530 | 365 957 | 2 380 490 | 1 354 237 |
| Taxe d'abonnement | 2 160 | 111 480 | 740 702 | 568 954 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 1 907 | 70 301 | 103 952 | 116 246 |
| Vertriebsgebühren | 1 518 | 193 873 | 1 553 802 | 114 459 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 8 929 | 66 217 | - |
| Zinsen auf Swaps | - | 10 212 | 155 085 | - |
| Betriebskosten | 2 226 | 141 574 | 739 739 | 311 100 |
| SUMME AUFWAND | 16 665 | 2 233 877 | 17 408 760 | 8 411 737 |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 1 095 107 | 23 862 242 | 60 288 839 | 65 689 108 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 234 671 | 11 990 011 | (4 068 543) | 18 054 421 |
| Optionskontrakten | - | (102 960) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (11 366) | (1 004 468) | 245 439 | (245 501) |
| Devisenterminkontrakten | 193 554 | 218 025 | (53 864 676) | (5 755 364) |
| Swap-Kontrakten | - | 690 152 | (301 461) | (103) |
| Wechselkursen | 3 426 | (336 735) | 796 868 | 188 101 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE | 420 285 | 11 454 025 | (57 192 373) | 12 241 554 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (748 024) | (21 397 587) | 31 380 976 | 31 109 187 |
| Optionskontrakten | - | (18 621) | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (938) | (1 536 429) | 1 486 726 | - |
| Devisenterminkontrakten | 476 980 | 3 178 171 | (4 162 900) | (2 285 119) |
| Swap-Kontrakten | - | (930 639) | (602 917) | 11 630 |
| Wechselkursen | (10 293) | 338 829 | 57 198 | 103 599 |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE | (282 275) | (20 366 276) | 28 159 083 | 28 939 297 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 1 233 117 | 14 949 991 | 31 255 549 | 106 869 959 |
| Zeichnungen | 89 497 | 28 749 447 | 676 975 003 | 1 125 589 914 |
| Rückgaben | (1 020 480) | (29 757 460) | (169 551 851) | (380 396 838) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | (930 983) | (1 008 013) | 507 423 152 | 745 193 076 |
| Dividendenausschüttungen | (76) | (866 021) | (16 313 719) | (1 690 668) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 20 930 345 | 519 434 634 | 1 695 788 883 | 2 181 016 465 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD | Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond EUR | Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond USD |
|---|--|---|---|---|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 155 275 558 | 349 845 192 | 16 848 363 | 10 729 956 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 286 586 | - | - | - |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 8 926 753 | 15 542 172 | 347 616 | 469 736 |
| Zinsen auf Swaps | - | 925 099 | 14 967 | - |
| Bankzinsen | 88 656 | 191 045 | 7 706 | 9 005 |
| SUMME ERTRÄGE | 9 301 995 | 16 658 316 | 370 289 | 478 741 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 279 699 | 2 442 368 | 48 726 | 376 |
| Verwaltungsgebühren | 115 998 | 422 374 | 34 341 | (8 760) |
| Taxe d'abonnement | 36 252 | 112 056 | 6 548 | 1 124 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 22 344 | 26 571 | 2 911 | (3 819) |
| Vertriebsgebühren | 37 510 | 102 367 | 18 160 | - |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | 14 325 | 12 | - |
| Zinsen auf Swaps | 30 512 | 472 481 | - | - |
| Betriebskosten | 33 824 | 112 956 | 4 410 | 1 128 |
| SUMME AUFWAND | 556 139 | 3 705 498 | 115 108 | (9 951) |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 8 745 856 | 12 952 818 | 255 181 | 488 692 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 3 933 479 | (2 482 459) | 277 220 | 68 517 |
| Optionskontrakten | (187 460) | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | (872 219) | (99 213) | 3 559 | (47 722) |
| Devisenterminkontrakten | (1 157 198) | (7 743 945) | 199 081 | (2 398) |
| Swap-Kontrakten | (71 596) | 277 454 | (29 330) | - |
| Wechselkursen | 9 752 | (352 995) | 1 263 | - |
| REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 1 654 758 | (10 401 158) | 451 793 | 18 397 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | 8 053 003 | 2 559 073 | (355 564) | (132 249) |
| Optionskontrakten | 41 898 | - | - | - |
| Finanzterminkontrakten | 156 899 | (3 276 645) | (39 347) | (71 687) |
| Devisenterminkontrakten | (3 874 026) | 5 781 031 | (17 055) | (568) |
| Swap-Kontrakten | (17 086) | (578 925) | 3 110 | - |
| Wechselkursen | 28 651 | (123 000) | 1 076 | - |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH | 4 389 339 | 4 361 534 | (407 780) | (204 504) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 14 789 953 | 6 913 194 | 299 194 | 302 585 |
| Zeichnungen | 142 862 756 | 89 751 783 | 9 498 235 | 226 334 |
| Rückgaben | (26 138 952) | (148 101 044) | (14 182 313) | (95 131) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 116 723 804 | (58 349 261) | (4 684 078) | 131 203 |
| Dividendenausschüttungen | (1 024 447) | (2 907 601) | (83 737) | (550) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 285 764 868 | 295 501 524 | 12 379 742 | 11 163 194 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| | Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD | Kombiniert [†] EUR |
|--|--|---------------------------------------|--|--------------------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES[§] | 179 061 690 | 340 522 421 | 533 866 771 | 112 063 755 240 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern | 48 827 | - | - | 1 454 089 100 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern | 11 123 906 | 11 001 088 | 25 141 528 | 2 155 336 080 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | - | 36 990 334 |
| Bankzinsen | 138 533 | 3 364 009 | 2 332 145 | 76 063 841 |
| SUMME ERTRÄGE | 11 311 266 | 14 365 097 | 27 473 673 | 3 722 479 355 |
| AUFWAND | | | | |
| Managementgebühren | 104 388 | 705 460 | 739 831 | 780 015 072 |
| Verwaltungsgebühren | 69 758 | 195 035 | 249 387 | 147 818 980 |
| Taxe d'abonnement | 22 445 | 39 515 | 51 655 | 39 336 662 |
| Gebühren der Verwahrstelle | 1 184 | 16 513 | 28 402 | 15 231 126 |
| Vertriebsgebühren | - | - | - | 42 617 515 |
| Bank- und sonstige Zinskosten | - | - | - | 904 626 |
| Zinsen auf Swaps | 21 624 | - | - | 50 801 063 |
| Betriebskosten | 20 193 | 83 673 | 103 681 | 25 331 826 |
| SUMME AUFWAND | 239 592 | 1 040 196 | 1 172 956 | 1 102 056 870 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse | - | - | - | (39 811) |
| NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) | 11 071 674 | 13 324 901 | 26 300 717 | 2 620 462 296 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | | |
| Anlagenverkäufen | 5 021 902 | 29 545 | 45 795 | 2 200 937 335 |
| Optionskontrakten | - | - | - | (24 773 741) |
| Finanzterminkontrakten | 318 897 | - | - | (37 376 352) |
| Devisenterminkontrakten | (3 352) | - | (68) | (577 278 026) |
| Swap-Kontrakten | 52 212 | - | - | 17 257 637 |
| Wechselkursen | - | - | (82 485) | (51 659 692) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 5 389 659 | 29 545 | (36 758) | 1 527 107 161 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus: | | | | |
| Anlagen | (2 604 552) | 207 004 | (245 348) | 4 247 567 703 |
| Optionskontrakten | - | - | - | 17 983 290 |
| Finanzterminkontrakten | 666 570 | - | - | (51 925 619) |
| Devisenterminkontrakten | (1 034) | - | (25) | 40 737 300 |
| Swap-Kontrakten | - | - | - | (34 900 691) |
| Wechselkursen | (79 684) | 3 | (5) | (55 932 636) |
| NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | (2 018 700) | 207 007 | (245 378) | 4 163 529 347 |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB | 14 442 633 | 13 561 453 | 26 018 581 | 8 311 098 804 |
| Zeichnungen | 26 025 383 | 338 945 006 | 388 362 093 | 42 608 059 103 |
| Rückgaben | (10 519 581) | (239 951 321) | (365 685 055) | (40 460 065 438) |
| ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS | 15 505 802 | 98 993 685 | 22 677 038 | 2 147 993 665 |
| Dividendenausschüttungen | (499 085) | - | - | (804 316 047) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 208 511 040 | 453 077 559 | 582 562 390 | 121 718 531 662 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- * Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.
- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Ausgaben, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2024 umgerechnet: 1 Euro = 1,0393 US-Dollar; 1 Euro = 0,8295 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9408 Schweizer Franken; 1 Euro = 163,1882 japanische Yen; 1 Euro = 8,0708 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,6253 Renminbi.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2024 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 29. Dezember 2023 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 107 027 009 961 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| Grundstoffe | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 272 090 | 45 773 545 | 0,89 | Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF | | | | |
| | | | 45 773 545 | 0,89 | Investmentfonds | | | | |
| Immobilien | | | | | Schroder AsiaPacific Fund plc [†] | GBP | 4 129 483 | 27 729 511 | 0,54 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 115 806 900 | 51 640 436 | 1,01 | | | 27 729 511 | 0,54 | |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 950 133 | 18 122 094 | 0,35 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF | | | | |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 34 644 050 | 70 649 282 | 1,37 | | | 27 729 511 | 0,54 | |
| | | | 140 411 812 | 2,73 | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Summe Aktien | | | 4 631 245 662 | 90,18 | Investmentfonds | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Accumulation USD | USD | 553 766 | 232 132 148 | 4,52 |
| | | | 4 631 245 662 | 90,18 | Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Accumulation USD | USD | 645 289 | 242 676 022 | 4,72 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | 474 808 170 | 9,24 | |
| Aktien | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | 474 808 170 | 9,24 | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 556 581 | 26 322 199 | 0,51 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 26 322 199 | 0,51 | | | 5 160 105 542 | 100,47 | |
| Summe Aktien | | | 26 322 199 | 0,51 | Barmittel | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | 36 560 589 | 0,71 | |
| | | | 26 322 199 | 0,51 | Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | (60 624 735) | (1,18) | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | 5 136 041 396 | 100,00 | |

[†] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SEK | 315 122 | USD | 28 616 | 31.01.2025 | HSBC | 46 | - |
| USD | 826 531 | PLN | 3 392 187 | 31.01.2025 | HSBC | 3 101 | - |
| USD | 279 | SEK | 3 067 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 349 703 | SGD | 474 623 | 31.01.2025 | HSBC | 1 174 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 4 321 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 321 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 95 508 948 | USD | 23 295 952 | 31.01.2025 | HSBC | (111 819) | - |
| SGD | 20 506 111 | USD | 15 115 141 | 31.01.2025 | HSBC | (56 926) | - |
| USD | 388 | SEK | 4 273 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (168 746) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (168 746) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (164 425) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 700 519 | 10 262 603 | 1,55 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 256 057 | 8 588 152 | 1,30 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 838 609 | 8 201 596 | 1,24 | Galapagos NV | EUR | 183 695 | 4 805 461 | 0,73 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 121 871 | 12 430 842 | 1,88 | Koninklijke Philips NV | EUR | 880 433 | 21 464 956 | 3,24 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 1 013 541 | 9 640 366 | 1,46 | QIAGEN NV | EUR | 73 716 | 3 173 105 | 0,48 |
| | | | 40 535 407 | 6,13 | Roche Holding AG | CHF | 21 010 | 5 682 633 | 0,86 |
| | | | | | Sandoz Group AG | CHF | 413 234 | 16 240 474 | 2,46 |
| | | | | | | | 80 564 908 | 12,19 | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Accor SA | EUR | 147 012 | 6 861 050 | 1,04 | Airbus SE | EUR | 171 858 | 26 558 936 | 4,03 |
| Amadeus IT Group SA | EUR | 241 251 | 16 342 343 | 2,47 | Ariston Holding NV | EUR | 736 301 | 2 529 930 | 0,38 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 22 570 | 3 299 346 | 0,50 | DSV A/S | DKK | 47 187 | 9 680 808 | 1,46 |
| D'ieteren Group | EUR | 6 146 | 979 058 | 0,15 | GEA Group AG | EUR | 158 429 | 7 576 075 | 1,15 |
| Moncler SpA | EUR | 265 890 | 13 608 250 | 2,06 | Hensoldt AG | EUR | 435 833 | 15 036 239 | 2,28 |
| Sodexo SA | EUR | 90 682 | 7 150 276 | 1,08 | Iveco Group NV | EUR | 1 305 142 | 12 143 041 | 1,84 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 398 052 | 12 892 904 | 1,95 | Knorr-Bremse AG | EUR | 198 644 | 13 974 605 | 2,11 |
| | | | 61 133 227 | 9,25 | Legrand SA | EUR | 151 920 | 14 143 752 | 2,14 |
| | | | | | Saab AB 'B' | SEK | 841 057 | 17 105 234 | 2,59 |
| | | | | | Siemens Energy AG | EUR | 254 447 | 12 819 040 | 1,94 |
| | | | | | SKF AB 'B' | SEK | 602 280 | 10 859 487 | 1,64 |
| | | | | | | | 142 427 147 | 21,56 | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Danone SA | EUR | 125 308 | 8 094 897 | 1,22 | AIXTRON SE | EUR | 413 572 | 6 294 566 | 0,95 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 242 238 | 20 517 558 | 3,11 | ASM International NV | EUR | 7 006 | 3 907 947 | 0,59 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 166 229 | 15 342 937 | 2,32 | ASML Holding NV | EUR | 45 285 | 30 513 033 | 4,62 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 86 074 | 9 386 370 | 1,42 | Infineon Technologies AG | EUR | 272 926 | 8 569 876 | 1,30 |
| | | | 53 341 762 | 8,07 | Renishaw plc | GBP | 242 291 | 9 604 585 | 1,45 |
| | | | | | SAP SE | EUR | 145 971 | 34 492 947 | 5,22 |
| | | | | | | | 93 382 954 | 14,13 | |
| Energie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 80 462 | 1 503 326 | 0,23 | BASF SE | EUR | 150 327 | 6 382 884 | 0,97 |
| | | | 1 503 326 | 0,23 | Billerud Aktiebolag | SEK | 1 127 179 | 9 882 188 | 1,50 |
| | | | | | Novonesis (Novozymes) B 'B' | DKK | 155 339 | 8 487 320 | 1,28 |
| Finanzen | | | | | Immobilien | | | | |
| AXA SA | EUR | 699 824 | 23 884 992 | 3,61 | OCI NV | EUR | 475 873 | 5 115 635 | 0,77 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 1 516 446 | 13 079 349 | 1,98 | Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 973 252 | 9 387 989 | 1,42 |
| CaixaBank SA | EUR | 2 130 966 | 11 046 928 | 1,67 | | | 39 256 016 | 5,94 | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 80 791 | 17 967 918 | 2,72 | | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 405 504 | 7 754 574 | 1,17 | | | | | |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 785 602 | 13 174 546 | 1,99 | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 4 410 238 | 17 021 314 | 2,58 | Aroundtown SA | EUR | 2 001 462 | 5 846 271 | 0,88 |
| Pluxee NV | EUR | 445 329 | 8 139 723 | 1,23 | | | | 5 846 271 | 0,88 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 596 437 | 5 924 899 | 0,90 | | | | | |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 292 277 | 2 445 774 | 0,37 | | | | | |
| | | | 120 440 017 | 18,22 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 1 132 848 | 5 967 024 | 0,90 | | | | | |
| Fresenius Medical Care AG | EUR | 331 592 | 14 643 103 | 2,22 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Barmittel | | | 10 968 880 | 1,66 |
| Verbund AG | EUR | 97 352 | 6 814 640 | 1,03 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 4 692 445 | 0,71 |
| | | | 6 814 640 | 1,03 | Summe Nettovermögen | | | 660 907 000 | 100,00 |
| Summe Aktien | | | 645 245 675 | 97,63 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 645 245 675 | 97,63 | | | | | |
| Summe Kapitalanlagen | | | 645 245 675 | 97,63 | | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 9 396 861 | EUR | 1 234 292 | 27.01.2025 | HSBC | 1 610 | - |
| EUR | 23 917 | CNH | 181 364 | 27.01.2025 | HSBC | 64 | - |
| EUR | 188 232 | CHF | 174 872 | 31.01.2025 | HSBC | 1 985 | - |
| EUR | 551 568 | PLN | 2 356 060 | 31.01.2025 | HSBC | 704 | - |
| EUR | 30 663 | SEK | 351 063 | 31.01.2025 | HSBC | 88 | - |
| EUR | 946 785 | USD | 982 685 | 31.01.2025 | HSBC | 1 967 | - |
| GBP | 9 338 | EUR | 11 220 | 31.01.2025 | HSBC | 48 | - |
| PLN | 135 440 | EUR | 31 619 | 31.01.2025 | HSBC | 48 | - |
| SEK | 11 109 326 | EUR | 967 257 | 31.01.2025 | HSBC | 272 | - |
| SGD | 5 302 057 | EUR | 3 748 023 | 31.01.2025 | HSBC | 8 085 | - |
| USD | 56 836 478 | EUR | 54 512 158 | 31.01.2025 | HSBC | 134 170 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 149 041 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 149 041 | 0,02 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 101 591 | EUR | 13 367 | 27.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| EUR | 16 072 | CNH | 122 412 | 27.01.2025 | HSBC | (28) | - |
| CHF | 5 353 119 | EUR | 5 754 947 | 31.01.2025 | HSBC | (53 588) | (0,01) |
| EUR | 32 361 | GBP | 26 851 | 31.01.2025 | HSBC | (41) | - |
| EUR | 410 307 | PLN | 1 755 350 | 31.01.2025 | HSBC | (106) | - |
| EUR | 120 197 | SGD | 169 790 | 31.01.2025 | HSBC | (86) | - |
| EUR | 804 591 | USD | 840 433 | 31.01.2025 | HSBC | (3 457) | - |
| GBP | 852 500 | EUR | 1 034 864 | 31.01.2025 | HSBC | (6 110) | - |
| PLN | 118 617 274 | EUR | 27 740 316 | 31.01.2025 | HSBC | (6 723) | - |
| SGD | 57 454 | EUR | 40 705 | 31.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (70 147) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (70 147) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 78 894 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 673 893 | 129 279 928 | 4,68 | Diageo plc | GBP | 272 958 | 8 677 280 | 0,31 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 45 402 | 6 664 633 | 0,24 | Haleon plc | GBP | 1 573 559 | 7 439 893 | 0,27 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 127 737 | 12 027 645 | 0,43 | Nestle SA | CHF | 107 847 | 8 885 699 | 0,32 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 106 722 | 63 311 026 | 2,29 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 148 085 | 24 731 230 | 0,89 |
| Netflix, Inc. | USD | 46 049 | 41 583 043 | 1,50 | Tesco plc | GBP | 3 227 490 | 14 891 840 | 0,54 |
| Spotify Technology SA | USD | 44 034 | 19 953 574 | 0,72 | Unilever plc | GBP | 480 610 | 27 383 882 | 1,00 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 284 500 | 15 258 982 | 0,55 | Walmart, Inc. | USD | 254 311 | 23 063 026 | 0,83 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 41 922 | 9 265 850 | 0,33 | | | | 157 280 521 | 5,68 |
| | | | 297 344 681 | 10,74 | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Energie | | | | |
| adidas AG | EUR | 26 681 | 6 629 789 | 0,24 | ConocoPhillips | USD | 158 372 | 15 409 826 | 0,56 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 404 587 | 90 184 322 | 3,26 | Coterra Energy, Inc. | USD | 659 346 | 16 803 616 | 0,61 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 123 326 | 10 102 622 | 0,36 | Devon Energy Corp. | USD | 182 633 | 5 844 697 | 0,21 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 6 507 | 32 558 988 | 1,18 | Equinor ASA | NOK | 282 907 | 6 638 290 | 0,24 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 249 900 | 8 438 962 | 0,30 | Reliance Industries Ltd. | INR | 502 449 | 7 128 043 | 0,26 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 500 500 | 17 169 536 | 0,62 | Shell plc | EUR | 691 949 | 21 655 936 | 0,77 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 58 648 | 8 969 953 | 0,32 | | | | 73 480 408 | 2,65 |
| Ferrari NV | EUR | 14 870 | 6 406 751 | 0,23 | | | | | |
| Flutter Entertainment plc | USD | 35 808 | 9 265 720 | 0,33 | Finanzen | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 279 095 | 14 398 056 | 0,52 | Aflac, Inc. | USD | 67 452 | 6 956 234 | 0,25 |
| Kia Corp. | KRW | 204 759 | 13 880 564 | 0,50 | American Express Co. | USD | 89 609 | 26 708 545 | 0,96 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 25 694 | 6 371 636 | 0,23 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 17 091 700 | 10 245 372 | 0,37 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 381 454 | 13 386 724 | 0,48 | BlackRock, Inc. | USD | 21 896 | 22 539 430 | 0,81 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 8 264 | 14 271 578 | 0,52 | Chubb Ltd. | USD | 62 340 | 17 186 788 | 0,62 |
| Next plc | GBP | 50 365 | 5 992 979 | 0,22 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 1 117 020 | 35 925 872 | 1,30 |
| NVR, Inc. | USD | 849 | 6 957 179 | 0,25 | DNB Bank ASA | NOK | 307 722 | 6 188 852 | 0,22 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 11 867 | 14 022 937 | 0,51 | Erste Group Bank AG | EUR | 108 963 | 6 772 900 | 0,24 |
| Sony Group Corp. | JPY | 645 900 | 13 683 298 | 0,49 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 427 128 | 2 755 889 | 0,10 |
| Tesla, Inc. | USD | 76 157 | 32 276 640 | 1,17 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 126 969 | 8 151 084 | 0,29 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 118 519 | 14 380 011 | 0,52 | HSBC Holdings plc | HKD | 1 826 000 | 17 880 228 | 0,65 |
| | | | 339 348 245 | 12,25 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 359 325 | 10 792 839 | 0,39 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Intesa Sanpaolo SpA | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 829 | 9 229 614 | 0,33 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 279 997 | 67 159 618 | 2,43 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 217 868 | 13 522 973 | 0,49 | Lloyds Banking Group plc | GBP | 19 742 191 | 13 548 747 | 0,49 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 137 868 | 12 526 699 | 0,45 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 2 103 800 | 24 628 484 | 0,89 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 7 487 | 6 928 385 | 0,25 | Moody's Corp. | USD | 23 818 | 11 305 333 | 0,41 |
| | | | | | Morgan Stanley | USD | 228 331 | 28 691 600 | 1,04 |
| | | | | | MSCI, Inc. 'A' | USD | 8 502 | 5 108 766 | 0,18 |
| | | | | | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 554 557 | 5 931 599 | 0,21 |
| | | | | | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 113 149 | 21 827 214 | 0,79 |
| | | | | | Standard Chartered plc | GBP | 1 122 470 | 13 901 994 | 0,50 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 143 566 | 45 225 383 | 1,64 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Westpac Banking Corp. | AUD | 425 556 | 8 540 836 | 0,31 | RTX Corp. | USD | 56 512 | 6 505 116 | 0,23 |
| | | | 439 400 188 | 15,86 | Schneider Electric SE | EUR | 160 091 | 40 079 635 | 1,46 |
| Gesundheitswesen | | | | | Siemens AG | EUR | 43 831 | 8 644 953 | 0,31 |
| AbbVie, Inc. | USD | 33 457 | 5 894 818 | 0,21 | SMC Corp. | JPY | 21 897 | 8 547 474 | 0,31 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 189 997 | 17 084 115 | 0,62 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 653 500 | 8 654 084 | 0,31 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 379 089 | 21 322 040 | 0,77 | Uber Technologies, Inc. | USD | 86 210 | 5 265 467 | 0,19 |
| Danaher Corp. | USD | 26 354 | 6 063 252 | 0,22 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 37 493 | 10 351 714 | 0,37 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 15 203 | 5 610 485 | 0,20 | Volvo AB 'B' | SEK | 268 404 | 6 581 584 | 0,24 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 33 784 | 26 162 092 | 0,94 | Waste Connections, Inc. | USD | 36 258 | 6 214 128 | 0,22 |
| GSK plc | GBP | 857 460 | 14 464 452 | 0,52 | | | | 314 045 247 | 11,34 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 15 595 | 4 659 419 | 0,17 | Informationstechnologie | | | | |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 13 144 | 6 943 174 | 0,25 | Adobe, Inc. | USD | 30 876 | 13 801 858 | 0,50 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 63 078 | 6 228 940 | 0,22 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 63 156 | 7 775 720 | 0,28 |
| Novartis AG | CHF | 138 074 | 13 454 409 | 0,49 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 96 606 | 6 737 505 | 0,24 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 211 722 | 18 181 264 | 0,66 | Apple, Inc. | USD | 402 960 | 101 753 576 | 3,67 |
| Olympus Corp. | JPY | 204 000 | 3 057 077 | 0,11 | Arista Networks, Inc. | USD | 189 536 | 21 231 658 | 0,77 |
| Roche Holding AG | CHF | 66 789 | 18 807 360 | 0,68 | ARM Holdings plc, ADR | USD | 74 907 | 9 488 258 | 0,34 |
| Stryker Corp. | USD | 35 611 | 12 925 503 | 0,47 | ASML Holding NV | EUR | 31 481 | 22 204 776 | 0,80 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 29 911 | 15 549 070 | 0,56 | Broadcom, Inc. | USD | 176 436 | 41 642 569 | 1,50 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 41 468 | 21 057 449 | 0,76 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 53 661 | 16 264 635 | 0,59 |
| | | | 217 464 919 | 7,85 | Fair Isaac Corp. | USD | 4 050 | 8 186 806 | 0,30 |
| Industrie | | | | | First Solar, Inc. | USD | 42 931 | 7 663 178 | 0,28 |
| Airbus SE | EUR | 51 951 | 8 356 584 | 0,30 | Fortinet, Inc. | USD | 95 142 | 9 111 102 | 0,33 |
| Bunzl plc | GBP | 147 155 | 6 076 367 | 0,22 | FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 321 300 | 6 699 267 | 0,24 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 110 084 | 7 885 501 | 0,28 | Gartner, Inc. | USD | 25 207 | 12 268 550 | 0,44 |
| Carrier Global Corp. | USD | 183 250 | 12 545 633 | 0,45 | Intuit, Inc. | USD | 17 332 | 10 962 056 | 0,40 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 508 100 | 18 465 037 | 0,67 | Keyence Corp. | JPY | 19 500 | 7 942 184 | 0,29 |
| Deere & Co. | USD | 20 335 | 8 650 172 | 0,31 | KLA Corp. | USD | 10 374 | 6 598 720 | 0,24 |
| Emerson Electric Co. | USD | 84 535 | 10 552 127 | 0,38 | Microsoft Corp. | USD | 301 319 | 128 435 328 | 4,63 |
| GE Vernova, Inc. | USD | 49 007 | 16 263 690 | 0,59 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 19 908 | 9 246 064 | 0,33 |
| General Electric Co. | USD | 72 511 | 12 169 443 | 0,44 | NVIDIA Corp. | USD | 873 757 | 120 970 850 | 4,37 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 573 000 | 14 074 107 | 0,51 | Oracle Corp. | USD | 104 126 | 17 461 743 | 0,63 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 155 266 | 17 161 906 | 0,62 | Salesforce, Inc. | USD | 48 984 | 16 513 163 | 0,60 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 25 616 | 6 538 723 | 0,24 | SAP SE | EUR | 139 690 | 34 768 481 | 1,26 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 366 681 | 15 439 852 | 0,56 | ServiceNow, Inc. | USD | 11 662 | 12 499 863 | 0,45 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 457 800 | 6 393 117 | 0,23 | Shopify, Inc. 'A' | USD | 87 728 | 9 410 726 | 0,34 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 32 554 | 20 782 268 | 0,75 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2 055 000 | 67 653 064 | 2,44 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 182 300 | 12 710 857 | 0,46 | Texas Instruments, Inc. | USD | 88 621 | 16 639 891 | 0,60 |
| RELX plc | GBP | 420 897 | 19 135 708 | 0,69 | Trimble, Inc. | USD | 77 133 | 5 446 436 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 21 043 | 8 098 627 | 0,29 | Versorger | | | | |
| | | | 757 476 654 | 27,35 | Iberdrola SA | EUR | 1 306 510 | 18 058 614 | 0,65 |
| | | | | | NextEra Energy, Inc. | USD | 328 715 | 23 658 498 | 0,86 |
| Grundstoffe | | | | | | | | 41 717 112 | 1,51 |
| Ball Corp. | USD | 138 937 | 7 657 795 | 0,28 | Summe Aktien | | | 2 711 393 279 | 97,89 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 288 059 | 7 054 678 | 0,25 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 711 393 279 | 97,89 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 83 031 | 6 317 889 | 0,23 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Ecolab, Inc. | USD | 33 785 | 7 938 783 | 0,29 | Anleihen | | | | |
| Linde plc | EUR | 14 470 | 6 103 087 | 0,22 | Finanzen | | | | |
| Linde plc | USD | 15 649 | 6 547 091 | 0,24 | US Treasury Bill | | | | |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 29 857 | 10 139 398 | 0,36 | 0% 11/02/2025 | USD | 45 425 400 | 45 212 027 | 1,63 |
| Sika AG | CHF | 25 943 | 6 210 805 | 0,22 | | | | 45 212 027 | 1,63 |
| | | | 57 969 526 | 2,09 | Summe Anleihen | | | 45 212 027 | 1,63 |
| Immobilien | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 45 212 027 | 1,63 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 10 822 | 10 154 261 | 0,36 | Summe Kapitalanlagen | | | 2 756 605 306 | 99,52 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 28 025 | 5 711 517 | 0,21 | Barmittel | | | 18 016 903 | 0,65 |
| | | | 15 865 778 | 0,57 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (4 785 180) | (0,17) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 2 769 837 029 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| HKD | 17 | NOK | 24 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 931 | NOK | 67 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 2 482 | CHF | 196 | 24.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| NOK | 8 770 | EUR | 743 | 24.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| NOK | 5 056 | GBP | 353 | 24.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| NOK | 25 | HKD | 17 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 4 036 | JPY | 55 712 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 2 664 | TWD | 7 678 | 24.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| NOK | 1 780 | USD | 157 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 116 | NOK | 1 317 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| PLN | 19 | USD | 5 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 63 067 | AUD | 100 986 | 31.01.2025 | HSBC | 449 | - |
| USD | 1 066 119 | PLN | 4 379 877 | 31.01.2025 | HSBC | 2 934 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 3 391 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 3 391 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 7 | NOK | 94 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 46 | NOK | 545 | 24.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 20 | NOK | 291 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| HKD | 22 | NOK | 33 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 2 711 | NOK | 198 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 2 190 | HKD | 1 503 | 24.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| NOK | 90 | JPY | 1 252 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 72 539 | USD | 6 407 | 24.01.2025 | HSBC | (8) | - |
| TWD | 559 | NOK | 196 | 24.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 228 | NOK | 2 607 | 24.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| AUD | 2 043 105 | USD | 1 275 142 | 31.01.2025 | HSBC | (8 267) | - |
| PLN | 112 996 924 | USD | 27 561 033 | 31.01.2025 | HSBC | (131 815) | - |
| USD | 402 833 | PLN | 1 659 585 | 31.01.2025 | HSBC | (19) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (140 113) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (140 113) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (136 722) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Italian Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Infrastrukture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 63 006 | 616 199 | 0,42 | Gefran SpA | EUR | 78 701 | 725 623 | 0,49 |
| | | | 616 199 | 0,42 | Reply SpA | EUR | 18 297 | 2 832 376 | 1,93 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | |
| B&C Speakers SpA | EUR | 52 810 | 892 489 | 0,61 | STMicroelectronics NV | EUR | 138 374 | 3 338 964 | 2,28 |
| Dexelance SpA | EUR | 95 874 | 857 114 | 0,58 | Technoprobe SpA | EUR | 195 053 | 1 114 728 | 0,76 |
| Ferrari NV | EUR | 25 446 | 10 460 850 | 7,13 | TXT e-solutions SpA | EUR | 28 359 | 992 565 | 0,68 |
| Lottomatica Group SpA | EUR | 231 099 | 2 969 622 | 2,02 | | | | 9 004 256 | 6,14 |
| Moncler SpA | EUR | 36 091 | 1 847 137 | 1,26 | Versorger | | | | |
| Sanlorenzo SpA | EUR | 65 372 | 2 150 739 | 1,47 | ACEA SpA | EUR | 171 974 | 3 186 678 | 2,17 |
| Stellantis NV | EUR | 381 830 | 4 812 585 | 3,28 | Enel SpA | EUR | 1 485 103 | 10 221 965 | 6,96 |
| Technogym SpA, Reg. S | EUR | 185 164 | 1 934 964 | 1,32 | Iren SpA | EUR | 1 279 221 | 2 449 708 | 1,67 |
| | | | 25 925 500 | 17,67 | Italgas SpA | EUR | 241 494 | 1 302 860 | 0,89 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Intercos SpA | EUR | 116 793 | 1 604 736 | 1,09 | SOL SpA | EUR | 41 624 | 1 529 682 | 1,05 |
| | | | 1 604 736 | 1,09 | | | | 2 239 119 | 1,53 |
| Energie | | | | | Versorger | | | | |
| Eni SpA | EUR | 392 901 | 5 126 573 | 3,49 | ACEA SpA | EUR | 171 974 | 3 186 678 | 2,17 |
| Tenaris SA | EUR | 217 486 | 3 931 059 | 2,68 | Enel SpA | EUR | 1 485 103 | 10 221 965 | 6,96 |
| | | | 9 057 632 | 6,17 | Iren SpA | EUR | 1 279 221 | 2 449 708 | 1,67 |
| Finanzen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA | EUR | 556 635 | 3 763 966 | 2,56 | Italgas SpA | EUR | 241 494 | 1 302 860 | 0,89 |
| Banco BPM SpA | EUR | 633 004 | 4 904 515 | 3,34 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 518 802 | 3 956 384 | 2,70 |
| BFF Bank SpA | EUR | 215 881 | 1 968 835 | 1,34 | | | | 21 117 595 | 14,39 |
| BPER Banca SpA | EUR | 598 194 | 3 634 627 | 2,48 | Summe Aktien | | | | |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 331 214 | 5 554 459 | 3,79 | | | | 146 373 241 | 99,74 |
| Generali | EUR | 327 076 | 8 909 550 | 6,07 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3 453 665 | 13 329 420 | 9,08 | | | | 146 373 241 | 99,74 |
| UniCredit SpA | EUR | 378 981 | 14 543 395 | 9,90 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Unipol Gruppo SpA | EUR | 235 962 | 2 829 184 | 1,93 | | | | 146 373 241 | 99,74 |
| | | | 59 437 951 | 40,49 | Barmittel | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| DiaSorin SpA | EUR | 15 322 | 1 520 862 | 1,04 | | | | (1 680 881) | (1,14) |
| Philogen SpA, Reg. S | EUR | 43 717 | 843 738 | 0,57 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 53 143 | 2 694 350 | 1,84 | | | | 146 748 068 | 100,00 |
| | | | 5 058 950 | 3,45 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Antares Vision SpA | EUR | 369 185 | 1 144 474 | 0,78 | | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 505 445 | 1 736 709 | 1,18 | | | | | |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR | 44 861 | 857 742 | 0,58 | | | | | |
| Eurogroup Laminations SpA | EUR | 353 257 | 977 815 | 0,67 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Anycolor, Inc. | JPY | 113 800 | 318 487 082 | 0,35 | Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY | 465 100 1 697 071 605 | | 1,85 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 242 600 | 834 830 540 | 0,91 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 459 600 2 600 069 220 | | 2,83 |
| KDDI Corp. | JPY | 535 400 | 2 692 488 650 | 2,94 | | | 19 246 312 333 | | 20,97 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 15 820 100 | 2 496 080 643 | 2,72 | Gesundheitswesen | | | | |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 892 400 | 351 258 572 | 0,38 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 451 700 1 959 754 553 | | 2,13 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 199 300 | 1 785 213 539 | 1,94 | | | 1 959 754 553 | | 2,13 |
| | | | 8 478 359 026 | 9,24 | Industrie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Bandai Namco Holdings, Inc. | JPY | 511 600 | 1 928 806 206 | 2,10 | AGC, Inc. | JPY | 224 000 1 031 187 262 | | 1,12 |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 78 800 | 172 427 557 | 0,19 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 98 600 1 826 000 023 | | 1,99 |
| Food & Life Cos. Ltd. | JPY | 62 700 | 208 233 407 | 0,23 | EXEO Group, Inc. | JPY | 660 500 1 140 423 971 | | 1,24 |
| Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd. | JPY | 172 100 | 466 146 525 | 0,51 | Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 158 200 521 122 250 | | 0,57 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 186 300 | 400 226 844 | 0,44 | Kyudenko Corp. | JPY | 210 000 1 083 916 115 | | 1,18 |
| JVCKenwood Corp. | JPY | 551 200 | 960 040 398 | 1,05 | Makita Corp. | JPY | 222 500 1 066 848 290 | | 1,16 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 550 200 | 2 158 818 360 | 2,35 | Meidensha Corp. | JPY | 230 000 991 946 760 | | 1,08 |
| Nifco, Inc. | JPY | 397 900 | 1 513 727 878 | 1,65 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 368 900 730 716 036 | | 0,80 |
| Nitori Holdings Co. Ltd. | JPY | 62 900 | 1 171 652 248 | 1,28 | Obara Group, Inc. | JPY | 71 900 286 404 461 | | 0,31 |
| PALTAC Corp. | JPY | 100 100 | 435 112 907 | 0,47 | Okamura Corp. | JPY | 133 900 275 195 590 | | 0,30 |
| Sony Group Corp. | JPY | 1 507 800 | 5 030 774 596 | 5,47 | Park24 Co. Ltd. | JPY | 327 000 719 388 881 | | 0,78 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 230 200 | 1 206 347 599 | 1,31 | Prestige International, Inc. | JPY | 411 700 279 239 887 | | 0,30 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 1 775 600 | 3 146 090 074 | 3,43 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 190 900 2 088 533 228 | | 2,28 |
| | | | 18 798 404 599 | 20,48 | SMC Corp. | JPY | 22 600 1 387 329 613 | | 1,51 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Cosmos Pharmaceutical Corp. | JPY | 115 100 | 770 280 189 | 0,84 | SWCC Corp. | JPY | 108 300 813 207 073 | | 0,89 |
| | | | 770 280 189 | 0,84 | Taihei Dengyo Kaisha Ltd. | JPY | 77 500 387 466 520 | | 0,42 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 379 500 | 1 590 008 469 | 1,73 | Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 294 900 496 134 448 | | 0,54 |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 86 800 | 153 819 299 | 0,17 | Tokyo Metro Co. Ltd. | JPY | 155 800 250 993 800 | | 0,27 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 2 753 600 | 5 034 951 788 | 5,49 | Toyota Industries Corp. | JPY | 221 200 2 809 469 923 | | 3,07 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 703 700 | 2 399 186 501 | 2,61 | Visional, Inc. | JPY | 40 700 323 223 157 | | 0,35 |
| Nihon M&A Center Holdings, Inc. | JPY | 1 480 700 | 969 446 609 | 1,06 | | | 18 508 747 288 | | 20,16 |
| Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc. | JPY | 971 600 | 1 948 256 870 | 2,12 | Informationstechnologie | | | | |
| ORIX Corp. | JPY | 845 700 | 2 853 501 972 | 3,11 | Ai Holdings Corp. | JPY | 162 700 345 222 784 | | 0,38 |
| | | | | | Broadleaf Co. Ltd. | JPY | 7 900 5 262 084 | | 0,01 |
| | | | | | Digital Garage, Inc. | JPY | 131 800 505 742 520 | | 0,55 |
| | | | | | Disco Corp. | JPY | 44 000 1 839 588 749 | | 2,00 |
| | | | | | Fujitsu Ltd. | JPY | 734 400 2 031 563 854 | | 2,21 |
| | | | | | Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 117 200 420 697 941 | | 0,46 |
| | | | | | Ibiden Co. Ltd. | JPY | 299 800 1 405 351 592 | | 1,53 |
| | | | | | Japan Electronic Materials Corp. | JPY | 118 300 252 576 588 | | 0,28 |
| | | | | | Japan Material Co. Ltd. | JPY | 385 000 644 483 353 | | 0,70 |
| | | | | | Keyence Corp. | JPY | 37 500 2 398 090 414 | | 2,60 |
| | | | | | Maruwa Co. Ltd. | JPY | 10 600 501 329 543 | | 0,55 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NTT Data Group Corp. | JPY | 283 500 | 847 044 816 | 0,92 |
| Otsuka Corp. | JPY | 382 700 | 1 377 537 777 | 1,50 |
| Rorze Corp. | JPY | 83 900 | 125 994 983 | 0,14 |
| | | | 12 700 486 998 | 13,83 |
| Grundstoffe | | | | |
| ASAHI YUKIZAI Corp. | JPY | 64 300 | 286 278 252 | 0,31 |
| Chubu Steel Plate Co. Ltd. | JPY | 146 500 | 359 965 383 | 0,39 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 174 700 | 443 215 422 | 0,48 |
| Kuraray Co. Ltd. | JPY | 227 400 | 512 845 942 | 0,56 |
| Mitsubishi Chemical Group Corp. | JPY | 2 568 100 | 2 042 877 484 | 2,23 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 464 700 | 2 425 678 511 | 2,64 |
| Zacros Corp. | JPY | 59 100 | 253 867 303 | 0,28 |
| | | | 6 324 728 297 | 6,89 |
| Immobilien | | | | |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 498 400 | 2 440 597 224 | 2,66 |
| | | | 2 440 597 224 | 2,66 |
| Summe Aktien | | | 89 227 670 507 | 97,20 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 89 227 670 507 | 97,20 |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Summe Kapitalanlagen | | | 89 227 670 507 | 97,20 |
| Barmittel | | | 2 491 992 630 | 2,71 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 82 294 157 | 0,09 |
| Summe Nettovermögen | | | 91 801 957 294 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 150 858 196 | JPY | 24 581 935 005 | 31.01.2025 | HSBC | 36 334 556 | 0,04 |
| JPY | 5 740 911 | EUR | 34 919 | 31.01.2025 | HSBC | 42 550 | - |
| JPY | 16 297 611 | USD | 103 563 | 31.01.2025 | HSBC | 48 514 | - |
| USD | 215 774 693 | JPY | 33 722 206 287 | 31.01.2025 | HSBC | 132 812 764 | 0,15 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 169 238 384 | 0,19 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 169 238 384 | 0,19 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 5 010 822 | JPY | 822 797 596 | 31.01.2025 | HSBC | (5 090 761) | (0,01) |
| GBP | 12 377 | JPY | 2 447 352 | 31.01.2025 | HSBC | (10 025) | - |
| JPY | 572 242 649 | EUR | 3 523 053 | 31.01.2025 | HSBC | (2 677 843) | - |
| JPY | 45 880 | GBP | 234 | 31.01.2025 | HSBC | (260) | - |
| JPY | 662 224 254 | USD | 4 251 489 | 31.01.2025 | HSBC | (4 833 744) | (0,01) |
| USD | 7 342 471 | JPY | 1 155 606 966 | 31.01.2025 | HSBC | (3 574 357) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (16 186 990) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (16 186 990) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 153 051 394 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Equity

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in JPY | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| TOPIX Index | 13.03.2025 | 80 | JPY | 2 229 200 000 | 42 751 875 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 42 751 875 | 0,05 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 42 751 875 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Swiss Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert CHF | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert CHF | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 66 679 | 9 171 696 | 6,03 | Accelleron Industries AG | CHF | 27 300 | 1 266 720 | 0,83 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 46 550 | 1 498 910 | 0,98 | Belimo Holding AG | CHF | 3 725 | 2 218 238 | 1,46 |
| | | | 10 670 606 | 7,01 | Bucher Industries AG | CHF | 3 600 | 1 179 000 | 0,77 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1 820 914 | 2 884 328 | 1,90 | DKSH Holding AG | CHF | 12 300 | 824 100 | 0,54 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1 305 | 1 575 135 | 1,04 | Forbo Holding AG | CHF | 2 070 | 1 562 850 | 1,03 |
| Nestle SA | CHF | 161 350 | 12 075 434 | 7,93 | Georg Fischer AG | CHF | 12 349 | 842 819 | 0,55 |
| Orion AG | CHF | 38 255 | 1 574 193 | 1,03 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 12 860 | 2 672 308 | 1,76 |
| | | | 18 109 090 | 11,90 | OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon | CHF | 438 000 | 1 540 884 | 1,01 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 4 750 | 779 950 | 0,51 | Schindler Holding AG | CHF | 11 850 | 2 950 650 | 1,94 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 14 250 | 2 121 825 | 1,39 | SFS Group AG | CHF | 19 563 | 2 449 288 | 1,61 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 25 795 | 1 507 976 | 0,99 | SGS SA | CHF | 11 550 | 1 048 740 | 0,69 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 3 428 | 4 209 584 | 2,77 | Zehnder Group AG 'RG' | CHF | 25 400 | 1 141 730 | 0,75 |
| St. Galler Kantonalbank AG | CHF | 3 324 | 1 450 926 | 0,95 | | | | 24 023 136 | 15,79 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 3 650 | 2 549 890 | 1,68 | Informationstechnologie | | | | |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 6 300 | 2 176 020 | 1,43 | ALSO Holding AG | CHF | 3 400 | 759 900 | 0,50 |
| UBS Group AG | CHF | 207 148 | 5 715 213 | 3,76 | ams-OSRAM AG | CHF | 121 359 | 732 280 | 0,48 |
| VZ Holding AG | CHF | 11 450 | 1 637 350 | 1,08 | Comet Holding AG | CHF | 6 000 | 1 482 000 | 0,98 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 16 224 | 8 722 022 | 5,73 | Logitech International SA | CHF | 19 000 | 1 421 200 | 0,93 |
| | | | 30 870 756 | 20,29 | | | | 4 395 380 | 2,89 |
| Gesundheitswesen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Alcon AG | CHF | 41 800 | 3 209 404 | 2,11 | Givaudan SA | CHF | 613 | 2 426 254 | 1,59 |
| Bachem Holding AG | CHF | 15 710 | 900 969 | 0,59 | SIG Group AG | CHF | 150 000 | 2 671 500 | 1,76 |
| Galderma Group AG | CHF | 33 160 | 3 345 181 | 2,20 | Sika AG | CHF | 14 800 | 3 183 480 | 2,09 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 23 400 | 1 736 280 | 1,14 | | | | 8 281 234 | 5,44 |
| Lonza Group AG | CHF | 7 430 | 3 952 760 | 2,60 | Versorger | | | | |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 14 105 | 1 506 414 | 0,99 | BKW AG | CHF | 13 950 | 2 109 240 | 1,39 |
| Novartis AG | CHF | 162 000 | 14 393 700 | 9,45 | | | | 2 109 240 | 1,39 |
| Roche Holding AG | CHF | 57 500 | 14 633 750 | 9,61 | Summe Aktien | | | | |
| Sandoz Group AG | CHF | 90 300 | 3 339 294 | 2,19 | | | | 152 335 926 | 100,10 |
| SKAN Group AG | CHF | 16 775 | 1 284 965 | 0,84 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Sonova Holding AG | CHF | 5 100 | 1 509 600 | 0,99 | | | | 152 335 926 | 100,10 |
| Straumann Holding AG | CHF | 7 391 | 844 791 | 0,56 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Tecan Group AG | CHF | 10 280 | 2 068 336 | 1,36 | | | | 152 335 926 | 100,10 |
| Ypsomed Holding AG | CHF | 3 520 | 1 151 040 | 0,76 | Barmittel | | | | |
| | | | 53 876 484 | 35,39 | | | | 333 386 | 0,22 |
| Industrie | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 88 372 | 4 325 809 | 2,85 | | | | (488 655) | (0,32) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 152 180 657 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Swiss Equity

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 397 958 | CHF | 1 300 432 | 31.01.2025 | HSBC | 12 139 | 0,01 |
| GBP | 37 087 | CHF | 41 857 | 31.01.2025 | HSBC | 164 | - |
| USD | 664 258 | CHF | 592 628 | 31.01.2025 | HSBC | 7 023 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 19 326 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 19 326 | 0,01 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 37 556 | EUR | 40 449 | 31.01.2025 | HSBC | (422) | - |
| CHF | 1 317 | GBP | 1 177 | 31.01.2025 | HSBC | (16) | - |
| CHF | 22 323 | USD | 24 997 | 31.01.2025 | HSBC | (243) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (681) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (681) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 18 645 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF UK Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Breedon Group plc | GBP | 268 135 | 1 194 541 | 2,66 |
| Aktien | | | | | Rio Tinto plc | GBP | 13 567 | 640 769 | 1,43 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Smurfit WestRock plc | GBP | 30 925 | 1 334 723 | 2,97 |
| Future plc | GBP | 169 418 | 1 570 505 | 3,50 | | | | 5 174 800 | 11,52 |
| Informa plc | GBP | 76 474 | 610 568 | 1,36 | | | | | |
| | | | 2 181 073 | 4,86 | Immobilien | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Segro plc, REIT | GBP | 125 380 | 879 165 | 1,96 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 27 732 | 1 081 548 | 2,41 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 205 840 | 1 660 099 | 3,69 |
| Burberry Group plc | GBP | 75 102 | 736 000 | 1,64 | | | | 2 539 264 | 5,65 |
| Dr. Martens plc | GBP | 207 593 | 149 882 | 0,33 | Summe Aktien | | | | |
| Entain plc | GBP | 173 107 | 1 189 591 | 2,65 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Flutter | | | | | 43 619 859 | | | | |
| Entertainment plc | GBP | 6 487 | 1 344 106 | 2,99 | 97,14 | | | | |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 6 388 | 635 862 | 1,42 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Next plc | GBP | 25 627 | 2 434 051 | 5,42 | Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF | | | | |
| Whitbread plc | GBP | 43 880 | 1 292 705 | 2,88 | Investmentfonds | | | | |
| | | | 8 863 745 | 19,74 | Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S | GBP | 1 692 652 | 827 707 | 1,84 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | 827 707 | 1,84 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 25 026 | 1 936 029 | 4,31 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF | | | | |
| Unilever plc | GBP | 91 580 | 4 165 059 | 9,28 | 827 707 | | | | |
| | | | 6 101 088 | 13,59 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Finanzen | | | | | 827 707 | | | | |
| Ashmore Group plc | GBP | 763 198 | 1 220 354 | 2,72 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Close Brothers Group plc | GBP | 98 889 | 233 576 | 0,52 | 44 447 566 | | | | |
| Hiscox Ltd. | GBP | 151 890 | 1 644 969 | 3,66 | Barmittel | | | | |
| Prudential plc | GBP | 178 174 | 1 134 968 | 2,53 | 771 773 | | | | |
| | | | 4 233 867 | 9,43 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | (313 220) | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 17 475 | 1 829 283 | 4,08 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 14 007 | 832 616 | 1,85 | 44 906 119 | | | | |
| GSK plc | GBP | 115 731 | 1 558 318 | 3,47 | 100,00 | | | | |
| Smith & Nephew plc | GBP | 158 422 | 1 570 596 | 3,50 | | | | | |
| | | | 5 790 813 | 12,90 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 22 288 | 734 612 | 1,64 | | | | | |
| Howden Joinery Group plc | GBP | 90 910 | 721 371 | 1,61 | | | | | |
| IMI plc | GBP | 39 399 | 717 456 | 1,60 | | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 15 307 | 898 595 | 2,00 | | | | | |
| RELX plc | GBP | 79 428 | 2 882 442 | 6,41 | | | | | |
| Rentokil Initial plc | GBP | 235 654 | 944 501 | 2,10 | | | | | |
| | | | 6 898 977 | 15,36 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Renishaw plc | GBP | 34 710 | 1 174 934 | 2,62 | | | | | |
| Sage Group plc (The) | GBP | 51 948 | 661 298 | 1,47 | | | | | |
| | | | 1 836 232 | 4,09 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 84 804 | 2 004 767 | 4,46 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF UK Equity

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 608 586 | GBP | 501 374 | 31.01.2025 | HSBC | 4 177 | 0,01 |
| GBP | 2 708 | CHF | 3 033 | 31.01.2025 | HSBC | 24 | - |
| GBP | 1 101 | EUR | 1 324 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| GBP | 30 151 | USD | 37 717 | 31.01.2025 | HSBC | 38 | - |
| USD | 2 163 145 | GBP | 1 709 638 | 31.01.2025 | HSBC | 17 435 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 21 675 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 21 675 | 0,05 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 95 419 | GBP | 84 540 | 31.01.2025 | HSBC | (108) | - |
| EUR | 25 | GBP | 21 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| GBP | 17 421 | EUR | 21 000 | 31.01.2025 | HSBC | (23) | - |
| GBP | 22 441 | USD | 28 281 | 31.01.2025 | HSBC | (139) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (270) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (270) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 21 405 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Large Cap

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|-------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Industrie | | | | | |
| Aktien | | | | | Emerson Electric Co. | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Fortive Corp. | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 760 458 | 337 727 030 | 6,06 | GE Vernova, Inc. | | | | | |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 777 830 | 73 240 039 | 1,31 | Otis Worldwide Corp. | | | | | |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 441 472 | 261 895 816 | 4,70 | Parker-Hannifin Corp. | | | | | |
| Netflix, Inc. | USD | 262 123 | 236 701 603 | 4,25 | Uber Technologies, Inc. | | | | | |
| Spotify Technology SA | USD | 312 488 | 141 600 867 | 2,54 | | | | | | |
| | | | | 1 051 165 355 | 18,86 | 456 815 543 | | | | 8,20 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 576 834 | 128 578 978 | 2,32 | Adobe, Inc. | | | | | |
| AutoZone, Inc. | USD | 32 573 | 103 917 049 | 1,86 | Apple, Inc. | | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 22 279 | 111 477 133 | 2,00 | Arista Networks, Inc. | | | | | |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 432 603 | 58 158 442 | 1,04 | Cadence Design Systems, Inc. | | | | | |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 865 137 | 104 967 806 | 1,88 | Intuit, Inc. | | | | | |
| | | | | 507 099 408 | 9,10 | KLA Corp. | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Microsoft Corp. | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 1 620 533 | 100 585 785 | 1,80 | NVIDIA Corp. | | | | | |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 552 783 | 92 318 625 | 1,66 | Salesforce, Inc. | | | | | |
| | | | | 192 904 410 | 3,46 | Texas Instruments, Inc. | | | | |
| Energie | | | | | Zebra Technologies Corp. 'A' | | | | | |
| EOG Resources, Inc. | USD | 568 917 | 68 690 838 | 1,23 | | | | | | |
| | | | | 68 690 838 | 1,23 | 1 682 629 375 | | | | 30,18 |
| Finanzen | | | | | Versorger | | | | | |
| Chubb Ltd. | USD | 123 953 | 34 173 147 | 0,61 | NextEra Energy, Inc. | | | | | |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 1 072 977 | 103 514 429 | 1,86 | Public Service Enterprise Group, Inc. | | | | | |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 350 674 | 52 447 793 | 0,94 | | | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 463 834 | 111 254 458 | 2,00 | | | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 254 773 | 134 131 138 | 2,41 | | | | | | |
| Morgan Stanley | USD | 1 091 986 | 137 216 696 | 2,46 | | | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 525 840 | 165 647 270 | 2,97 | | | | | | |
| | | | | 738 384 931 | 13,25 | 121 285 259 | | | | 2,18 |
| Gesundheitswesen | | | | | Summe Aktien | | | | | |
| Alcon AG | USD | 742 570 | 63 037 018 | 1,13 | | | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 1 322 400 | 118 907 316 | 2,13 | 5 423 026 341 | | | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 189 949 | 70 098 404 | 1,26 | 97,30 | | | | | |
| Eli Lilly & Co. | USD | 249 109 | 192 908 262 | 3,47 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | |
| Medtronic plc | USD | 783 365 | 62 438 992 | 1,12 | 5 423 026 341 | | | | | |
| Merck & Co., Inc. | USD | 818 011 | 80 778 420 | 1,45 | 97,30 | | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 30 553 | 15 882 810 | 0,28 | Summe Kapitalanlagen | | | | | |
| | | | | 604 051 222 | 10,84 | 165 402 125 | | | | |
| | | | | | 2,97 | | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | | |
| | | | | | (14 763 113) | | | | | |
| | | | | | (0,27) | | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | | |
| | | | | | 5 573 665 353 | | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Large Cap

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 88 046 | USD | 91 562 | 31.01.2025 | HSBC | 44 | - |
| GBP | 196 | USD | 245 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 1 602 606 | USD | 145 530 | 31.01.2025 | HSBC | 235 | - |
| USD | 5 908 115 | EUR | 5 667 227 | 31.01.2025 | HSBC | 11 691 | - |
| USD | 485 | GBP | 386 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| USD | 3 224 674 | PLN | 13 246 454 | 31.01.2025 | HSBC | 9 189 | - |
| USD | 1 408 | SEK | 15 461 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 21 162 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 21 162 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 191 924 472 | USD | 200 118 747 | 31.01.2025 | HSBC | (432 364) | (0,01) |
| GBP | 13 887 | USD | 17 570 | 31.01.2025 | HSBC | (177) | - |
| PLN | 242 141 792 | USD | 59 060 738 | 31.01.2025 | HSBC | (282 500) | - |
| USD | 9 673 875 | EUR | 9 313 531 | 31.01.2025 | HSBC | (16 319) | - |
| USD | 522 | GBP | 418 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 1 029 258 | PLN | 4 240 317 | 31.01.2025 | HSBC | (49) | - |
| USD | 7 136 | SEK | 78 608 | 31.01.2025 | HSBC | (14) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (731 424) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (731 424) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (710 262) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 1 279 600 | 4 144 443 | 1,30 | Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 419 482 | 4 666 324 | 1,47 |
| NetEase, Inc. | HKD | 433 200 | 7 711 353 | 2,42 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 354 409 | 2 224 226 | 0,70 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 4 972 000 | 369 238 | 0,12 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 811 400 | 3 347 889 | 1,05 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 578 300 | 31 016 764 | 9,76 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 48 876 | 10 184 278 | 3,20 |
| | | | 43 241 798 | 13,60 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 292 600 | 5 599 486 | 1,76 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | 26 022 203 8,18 | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1 875 904 | 19 894 833 | 6,27 | Energie | | | | |
| Amer Sports, Inc. | USD | 63 924 | 1 820 844 | 0,57 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 844 000 | 3 814 206 | 1,20 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 522 600 | 5 230 987 | 1,64 | Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 261 800 | 1 324 559 | 0,42 |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 272 100 | 4 970 243 | 1,56 | | | | 5 138 765 | 1,62 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 3 082 000 | 2 574 960 | 0,81 | Finanzen | | | | |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 1 150 000 | 4 877 017 | 1,53 | AIA Group Ltd. | HKD | 901 000 | 6 532 681 | 2,04 |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 618 200 | 4 744 506 | 1,49 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 3 646 000 | 3 043 143 | 0,96 |
| JD.com, Inc., ADR | USD | 136 396 | 4 764 002 | 1,50 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 092 500 | 5 612 633 | 1,76 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 72 100 | 1 261 673 | 0,40 | CITIC Securities Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 078 500 | 5 689 312 | 1,79 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 598 950 | 11 639 893 | 3,67 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 283 320 | 4 518 292 | 1,42 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 35 225 | 841 839 | 0,26 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 162 500 | 6 158 882 | 1,94 |
| MINISO Group Holding Ltd. | HKD | 250 600 | 1 518 676 | 0,48 | Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 634 200 | 1 066 815 | 0,34 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 688 300 | 4 340 915 | 1,36 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 6 531 000 | 4 383 817 | 1,38 |
| Prada SpA | HKD | 209 900 | 1 631 736 | 0,51 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 572 758 | 4 123 907 | 1,30 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 133 200 | 370 907 | 0,12 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 1 050 000 | 6 210 698 | 1,95 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 1 176 800 | 9 412 358 | 2,96 | | | | 47 340 180 | 14,88 |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 681 200 | 3 951 419 | 1,24 | Gesundheitswesen | | | | |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 33 172 | 2 295 213 | 0,72 | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | CNY | 162 800 | 1 693 416 | 0,53 |
| ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR | USD | 69 915 | 1 978 252 | 0,62 | Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 488 500 | 2 914 322 | 0,92 |
| | | | 88 120 273 | 27,71 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 1 762 000 | 1 082 692 | 0,34 |
| | | | | | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 711 500 | 3 359 330 | 1,06 |
| | | | | | Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 720 500 | 1 329 172 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 610 800 | 3 318 759 | 1,04 | Grundstoffe | | | | |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 47 400 | 1 651 389 | 0,52 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 966 569 | 3 063 535 | 0,96 |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 184 507 | 1 388 001 | 0,44 | Newmont Corp., CDI | AUD | 137 526 | 5 078 055 | 1,60 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 468 700 | 3 402 351 | 1,07 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2 694 310 | 4 366 262 | 1,37 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2 401 500 | 5 426 753 | 1,70 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 614 193 | 1 429 043 | 0,45 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 1 370 000 | 2 079 203 | 0,65 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 616 200 | 1 433 713 | 0,45 |
| | | | 27 645 388 | 8,69 | Skshu Paint Co. Ltd. 'A' | CNY | 351 300 | 2 045 219 | 0,64 |
| Industrie | | | | | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 464 000 | 9 978 695 | 3,14 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 141 353 | 5 136 958 | 1,62 | | | | 27 394 522 | 8,61 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 160 210 | 5 822 246 | 1,83 | Immobilien | | | | |
| Hainan Jinpan Smart Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 389 752 | 2 203 129 | 0,69 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 374 787 | 6 916 237 | 2,17 |
| Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 856 900 | 2 252 261 | 0,71 | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 904 100 | 4 732 715 | 1,49 |
| JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 856 900 | 1 407 970 | 0,44 | | | | 11 648 952 | 3,66 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 161 800 | 1 167 344 | 0,37 | Versorger | | | | |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 989 592 | 2 232 002 | 0,70 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 1 979 000 | 1 640 262 | 0,52 |
| Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 304 400 | 835 452 | 0,26 | China Resources Gas Group Ltd. | HKD | 1 060 800 | 4 202 207 | 1,31 |
| | | | 21 057 362 | 6,62 | Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 385 000 | 2 693 106 | 0,85 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | 8 535 575 | 2,68 |
| Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 96 243 | 1 374 870 | 0,43 | Summe Aktien | | | 316 151 448 | 99,40 |
| Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A' | CNY | 15 125 | 592 106 | 0,19 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 316 151 448 | 99,40 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 542 800 | 1 601 712 | 0,50 | Summe Kapitalanlagen | | | 316 151 448 | 99,40 |
| Kingsemi Co. Ltd. 'A' | CNY | 122 787 | 1 404 113 | 0,44 | Barmittel | | | 2 193 162 | 0,69 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 1 724 162 | 3 729 589 | 1,18 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (293 355) | (0,09) |
| Willfar Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 263 724 | 1 304 040 | 0,41 | Summe Nettovermögen | | | 318 051 255 | 100,00 |
| | | | 10 006 430 | 3,15 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. 'SS' | HKD | 1 791 000 | 2 213 847 | 1,37 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 677 600 | 2 193 064 | 1,36 |
| NetEase, Inc. | HKD | 169 800 | 3 022 594 | 1,88 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 159 790 | 5 139 205 | 3,19 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 2 349 000 | 5 314 291 | 3,30 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 85 900 | 3 255 680 | 2,02 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 47 233 | 1 780 499 | 1,11 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 498 500 | 2 268 052 | 1,41 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 9 620 900 | 1 609 999 | 1,00 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 32 750 | 1 851 535 | 1,15 |
| Telstra Group Ltd. | AUD | 1 645 340 | 4 093 204 | 2,54 | National Australia Bank Ltd. | AUD | 127 418 | 2 935 810 | 1,82 |
| | | | 18 034 434 | 11,20 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 468 232 | 5 745 769 | 3,56 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Kia Corp. | KRW | 26 099 | 1 769 245 | 1,10 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 380 000 | 2 247 681 | 1,40 |
| Midea Group Co. Ltd. | HKD | 158 200 | 1 543 886 | 0,96 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 11 909 | 2 873 071 | 1,78 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 21 300 | 219 302 | 0,14 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 232 500 | 2 175 444 | 1,35 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 24 000 | 247 324 | 0,15 | Suncorp Group Ltd. | AUD | 275 703 | 3 255 622 | 2,02 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 269 500 | 2 155 532 | 1,34 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 81 600 | 2 179 055 | 1,35 |
| | | | 5 935 289 | 3,69 | | | | 53 077 505 | 32,95 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Coles Group Ltd. | AUD | 231 063 | 2 706 791 | 1,68 | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 114 567 | 1 920 719 | 1,19 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 500 | 1 771 143 | 1,10 | | | | 1 920 719 | 1,19 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 702 000 | 1 733 370 | 1,08 | Industrie | | | | |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 775 900 | 1 930 236 | 1,20 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 732 300 | 1 651 686 | 1,03 |
| Woolworths Group Ltd. | AUD | 69 832 | 1 321 681 | 0,82 | | | | 1 651 686 | 1,03 |
| | | | 9 463 221 | 5,88 | Informationstechnologie | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 4 190 000 | 2 401 027 | 1,49 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 772 000 | 3 827 493 | 2,38 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 120 479 | 1 835 617 | 1,14 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 152 000 | 2 002 867 | 1,24 |
| | | | 4 236 644 | 2,63 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 835 016 | 4 706 726 | 2,92 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 410 200 | 2 974 146 | 1,85 | MediaTek, Inc. | TWD | 144 000 | 6 234 733 | 3,87 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 141 614 | 2 506 033 | 1,56 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 66 011 | 2 360 941 | 1,47 |
| ASX Ltd. | AUD | 25 394 | 1 026 707 | 0,64 | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 187 339 | 5 572 587 | 3,46 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 9 043 600 | 3 201 721 | 1,99 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 485 000 | 15 966 783 | 9,92 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 5 496 600 | 1 482 902 | 0,92 | United Microelectronics Corp. | TWD | 1 701 000 | 2 239 792 | 1,39 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 1 610 000 | 5 177 578 | 3,21 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 87 400 | 842 741 | 0,52 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 705 000 | 588 430 | 0,37 | | | | 43 754 663 | 27,17 |
| | | | | | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | BHP Group Ltd. | GBP | 134 461 | 3 288 198 | 2,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Orica Ltd. | AUD | 109 433 | 1 125 866 | 0,70 | Swire Properties Ltd. | HKD | 925 800 | 1 887 975 | 1,17 |
| Rio Tinto plc | GBP | 57 230 | 3 386 284 | 2,10 | | | | 10 149 523 | 6,30 |
| | | | 7 800 348 | 4,84 | Summe Aktien | | | 156 024 032 | 96,88 |
| Immobilien | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 156 024 032 | 96,88 |
| CapitaLand Ascendas REIT | SGD | 1 200 500 | 2 262 781 | 1,40 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 1 700 105 | 2 406 193 | 1,50 | Aktien | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 452 000 | 1 310 895 | 0,81 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 905 000 | 725 746 | 0,45 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 352 147 | 3 625 656 | 2,25 |
| Link REIT | HKD | 367 200 | 1 555 933 | 0,97 | | | | 3 625 656 | 2,25 |
| | | | | | Summe Aktien | | | 3 625 656 | 2,25 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 3 625 656 | 2,25 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 159 649 688 | 99,13 |
| | | | | | Barmittel | | | 3 056 494 | 1,90 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (1 650 922) | (1,03) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 161 055 260 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 45 668 | USD | 47 492 | 31.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| USD | 307 533 | AUD | 492 697 | 31.01.2025 | HSBC | 2 025 | - |
| USD | 666 111 | EUR | 637 776 | 31.01.2025 | HSBC | 2 542 | - |
| USD | 806 173 | SGD | 1 094 511 | 31.01.2025 | HSBC | 2 442 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 7 032 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 7 032 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 7 891 544 | USD | 4 925 557 | 31.01.2025 | HSBC | (32 221) | (0,02) |
| EUR | 49 381 528 | USD | 51 489 343 | 31.01.2025 | HSBC | (110 701) | (0,07) |
| SGD | 31 317 432 | USD | 23 084 392 | 31.01.2025 | HSBC | (87 121) | (0,05) |
| USD | 1 145 812 | EUR | 1 104 165 | 31.01.2025 | HSBC | (3 008) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (233 051) | (0,14) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (233 051) | (0,14) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (226 019) | (0,14) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (58 200) | AIA Group Ltd., Call, 65.264, 20/02/2025 | HKD | 52 217 | Merrill | (2 952) | - |
| (52 400) | AIA Group Ltd., Call, 66.944, 13/03/2025 | HKD | 53 844 | Citigroup | (3 646) | - |
| (59 800) | AIA Group Ltd., Call, 68.437, 15/01/2025 | HKD | 3 152 | J.P. Morgan | (80) | - |
| (64 400) | AIA Group Ltd., Call, 71.966, 06/02/2025 | HKD | 12 783 | Citigroup | (482) | - |
| (65 800) | AIA Group Ltd., Call, 74.107, 23/01/2025 | HKD | 3 506 | J.P. Morgan | (85) | - |
| (63 200) | AIA Group Ltd., Call, 87.230, 08/01/2025 | HKD | 458 172 | Citigroup | - | - |
| (20 382) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.888, 15/01/2025 | AUD | 3 913 | Goldman Sachs | (28) | - |
| (21 822) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.127, 08/01/2025 | AUD | 386 167 | J.P. Morgan | - | - |
| (20 076) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.295, 13/03/2025 | AUD | 50 249 | UBS | (1 786) | - |
| (22 771) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 32.319, 23/01/2025 | AUD | 1 056 | UBS | (7) | - |
| (20 211) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 32.477, 06/02/2025 | AUD | 4 718 | J.P. Morgan | (41) | - |
| (19 383) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 34.088, 20/02/2025 | AUD | 2 051 | Goldman Sachs | (10) | - |
| (122 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 180.630, 15/01/2025 | USD | 24 301 | Citigroup | (954) | - |
| (127 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 184.660, 20/02/2025 | USD | 88 134 | Merrill | (5 148) | - |
| (137 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 184.840, 13/03/2025 | USD | 128 955 | Citigroup | (9 973) | (0,01) |
| (142 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 187.510, 06/02/2025 | USD | 50 794 | Citigroup | (1 857) | - |
| (145 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 195.110, 22/01/2025 | USD | 4 664 | UBS | (267) | - |
| (4 273) | ASX Ltd., Call, 67.965, 06/02/2025 | AUD | 42 572 | UBS | (1 336) | - |
| (4 710) | ASX Ltd., Call, 69.213, 08/01/2025 | AUD | 1 203 | Goldman Sachs | (6) | - |
| (4 915) | ASX Ltd., Call, 69.495, 23/01/2025 | AUD | 13 977 | UBS | (229) | - |
| (3 021) | ASX Ltd., Call, 70.180, 20/02/2025 | AUD | 17 647 | UBS | (558) | - |
| (172 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.117, 13/03/2025 | HKD | 111 617 | J.P. Morgan | (5 083) | - |
| (172 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.391, 15/01/2025 | HKD | 4 592 | J.P. Morgan | (79) | - |
| (170 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.511, 20/02/2025 | HKD | 56 795 | J.P. Morgan | (1 826) | - |
| (185 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.894, 23/01/2025 | HKD | 7 750 | Merrill | (189) | - |
| (177 500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.184, 08/01/2025 | HKD | 570 258 | Citigroup | - | - |
| (175 500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.328, 06/02/2025 | HKD | 15 849 | J.P. Morgan | (342) | - |
| (142 500) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.617, 13/03/2025 | SGD | 100 898 | J.P. Morgan | (2 156) | - |
| (141 000) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.652, 20/02/2025 | SGD | 54 146 | Morgan Stanley | (651) | - |
| (142 500) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.684, 15/01/2025 | SGD | 14 153 | UBS | (71) | - |
| (158 400) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.874, 23/01/2025 | SGD | 298 572 | UBS | - | - |
| (138 000) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.982, 08/01/2025 | SGD | 260 120 | Morgan Stanley | - | - |
| (270 500) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.965, 13/03/2025 | SGD | 172 443 | J.P. Morgan | (4 006) | - |
| (267 600) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.994, 20/02/2025 | SGD | 128 014 | Citigroup | (1 410) | - |
| (270 500) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.024, 15/01/2025 | SGD | 33 132 | J.P. Morgan | (146) | - |
| (267 600) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.064, 06/02/2025 | SGD | 43 914 | J.P. Morgan | (386) | - |
| (292 300) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.138, 23/01/2025 | SGD | 2 925 | Toronto-Dominion Bank | (4) | - |
| (614 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.698, 20/02/2025 | HKD | 107 561 | J.P. Morgan | (5 417) | (0,01) |
| (636 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.827, 13/03/2025 | HKD | 99 327 | J.P. Morgan | (5 646) | (0,01) |
| (644 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.854, 15/01/2025 | HKD | 18 141 | J.P. Morgan | (388) | - |
| (640 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.952, 06/02/2025 | HKD | 38 972 | Merrill | (1 344) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (720 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.318, 23/01/2025 | HKD | 961 | Merrill | (141) | - |
| (690 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.943, 08/01/2025 | HKD | 395 377 | Merrill | - | - |
| (29 864) | Coles Group Ltd., Call, 18.033, 06/02/2025 | AUD | 309 704 | Citigroup | (18 546) | (0,01) |
| (31 150) | Coles Group Ltd., Call, 18.728, 08/01/2025 | AUD | 260 650 | Goldman Sachs | (4 902) | - |
| (29 864) | Coles Group Ltd., Call, 18.845, 20/02/2025 | AUD | 203 493 | UBS | (8 588) | (0,01) |
| (30 500) | Coles Group Ltd., Call, 19.028, 23/01/2025 | AUD | 159 939 | UBS | (3 917) | - |
| (30 182) | Coles Group Ltd., Call, 19.156, 13/03/2025 | AUD | 165 957 | UBS | (4 967) | - |
| (30 182) | Coles Group Ltd., Call, 19.644, 15/01/2025 | AUD | 23 272 | Goldman Sachs | (196) | - |
| (27 000) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 39.778, 08/01/2025 | SGD | 864 753 | Morgan Stanley | (78 491) | (0,05) |
| (28 200) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 40.066, 23/01/2025 | SGD | 885 680 | Morgan Stanley | (77 307) | (0,05) |
| (25 200) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 43.205, 06/02/2025 | SGD | 501 641 | J.P. Morgan | (20 360) | (0,01) |
| (20 700) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 44.752, 20/02/2025 | SGD | 255 661 | Merrill | (7 912) | (0,01) |
| (15 600) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 45.274, 15/01/2025 | SGD | 74 664 | Morgan Stanley | (750) | - |
| (23 500) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 45.421, 13/03/2025 | SGD | 254 208 | Merrill | (8 683) | (0,01) |
| (14 000) | Delta Electronics, Inc., Call, 465.430, 22/01/2025 | USD | 23 941 | UBS | (1 334) | - |
| (119 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 8.275, 23/01/2025 | HKD | 95 464 | J.P. Morgan | (13) | - |
| (114 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 9.013, 08/01/2025 | HKD | 91 452 | Merrill | - | - |
| (231 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.931, 20/02/2025 | HKD | 90 826 | UBS | (2 057) | - |
| (233 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.023, 15/01/2025 | HKD | 14 332 | Merrill | (159) | - |
| (233 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.032, 13/03/2025 | HKD | 90 402 | Goldman Sachs | (2 534) | - |
| (249 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.222, 06/02/2025 | HKD | 30 377 | Goldman Sachs | (350) | - |
| (270 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.634, 08/01/2025 | HKD | 333 763 | J.P. Morgan | - | - |
| (118 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 217.070, 15/01/2025 | USD | 662 264 | Citigroup | (8) | - |
| (118 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 220.070, 13/03/2025 | USD | 48 577 | Citigroup | (2 466) | - |
| (117 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 238.870, 20/02/2025 | USD | 3 132 | Citigroup | (66) | - |
| (145 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 255.070, 22/01/2025 | USD | 813 799 | Citigroup | - | - |
| (147 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 258.320, 06/02/2025 | USD | 825 024 | Citigroup | - | - |
| (9 000) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 359.393, 20/02/2025 | HKD | 39 231 | Merrill | (2 755) | - |
| (9 100) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 377.420, 15/01/2025 | HKD | 5 133 | Goldman Sachs | (111) | - |
| (9 700) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 401.933, 23/01/2025 | HKD | 5 531 | J.P. Morgan | (220) | - |
| (9 100) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 405.644, 13/03/2025 | HKD | 26 170 | Morgan Stanley | (2 681) | - |
| (9 500) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 440.576, 06/02/2025 | HKD | 5 474 | Toronto-Dominion Bank | (243) | - |
| (9 300) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 493.012, 08/01/2025 | HKD | 14 | Citigroup | - | - |
| (4 277) | KB Financial Group, Inc., Call, 105,896.000, 15/01/2025 | USD | 50 | Merrill | (4) | - |
| (4 491) | KB Financial Group, Inc., Call, 110,029.000, 08/01/2025 | USD | 252 898 | J.P. Morgan | - | - |
| (4 277) | KB Financial Group, Inc., Call, 111,934.000, 13/03/2025 | USD | 12 666 | UBS | (321) | - |
| (4 323) | KB Financial Group, Inc., Call, 112,604.000, 23/01/2025 | USD | 114 | J.P. Morgan | (6) | - |
| (4 232) | KB Financial Group, Inc., Call, 112,619.000, 06/02/2025 | USD | 1 690 | Goldman Sachs | (31) | - |
| (4 232) | KB Financial Group, Inc., Call, 118,103.000, 20/02/2025 | USD | 2 128 | Goldman Sachs | (36) | - |
| (3 066) | Kia Corp., Call, 109,501.000, 06/02/2025 | USD | 50 701 | Goldman Sachs | (2 597) | - |
| (3 131) | Kia Corp., Call, 110,471.000, 23/01/2025 | USD | 32 323 | UBS | (1 258) | - |
| (3 066) | Kia Corp., Call, 114,319.000, 20/02/2025 | USD | 37 597 | Goldman Sachs | (2 067) | - |
| (2 789) | Kia Corp., Call, 115,163.000, 15/01/2025 | USD | 5 389 | Goldman Sachs | (86) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (3 099) | Kia Corp., Call, 119,371.000, 13/03/2025 | USD | 31 994 | J.P. Morgan | (1 893) | - |
| (3 001) | Kia Corp., Call, 121,424.000, 08/01/2025 | USD | 31 | Goldman Sachs | - | - |
| (43 300) | Link REIT, Call, 36.931, 15/01/2025 | HKD | 364 | J.P. Morgan | (3) | - |
| (55 300) | Link REIT, Call, 37.031, 20/02/2025 | HKD | 15 481 | J.P. Morgan | (388) | - |
| (43 300) | Link REIT, Call, 37.063, 13/03/2025 | HKD | 20 849 | Goldman Sachs | (783) | - |
| (56 500) | Link REIT, Call, 39.032, 23/01/2025 | HKD | 191 | Merrill | (3) | - |
| (55 300) | Link REIT, Call, 39.986, 06/02/2025 | HKD | 931 | Merrill | (10) | - |
| (54 100) | Link REIT, Call, 42.854, 08/01/2025 | HKD | 228 842 | Goldman Sachs | - | - |
| (20 000) | MediaTek, Inc., Call, 1,480.050, 20/02/2025 | USD | 251 627 | Morgan Stanley | (21 722) | (0,02) |
| (20 000) | MediaTek, Inc., Call, 1,530.360, 15/01/2025 | USD | 33 890 | Citigroup | (2 754) | - |
| (20 000) | MediaTek, Inc., Call, 1,579.690, 13/03/2025 | USD | 145 184 | J.P. Morgan | (14 612) | (0,01) |
| (24 000) | MediaTek, Inc., Call, 1,581.400, 22/01/2025 | USD | 28 103 | UBS | (2 857) | - |
| (24 000) | MediaTek, Inc., Call, 1,583.100, 06/02/2025 | USD | 75 006 | UBS | (4 863) | - |
| (18 500) | Midea Group Co. Ltd., Call, 83.144, 20/02/2025 | HKD | 60 077 | J.P. Morgan | (3 815) | - |
| (18 700) | Midea Group Co. Ltd., Call, 97.409, 13/03/2025 | HKD | 25 287 | J.P. Morgan | (1 117) | - |
| (21 754) | National Australia Bank Ltd., Call, 38.513, 08/01/2025 | AUD | 32 873 | J.P. Morgan | (403) | - |
| (21 614) | National Australia Bank Ltd., Call, 39.522, 15/01/2025 | AUD | 17 720 | J.P. Morgan | (176) | - |
| (22 015) | National Australia Bank Ltd., Call, 39.884, 23/01/2025 | AUD | 27 205 | UBS | (417) | - |
| (21 707) | National Australia Bank Ltd., Call, 40.095, 13/03/2025 | AUD | 95 684 | UBS | (3 891) | - |
| (22 382) | National Australia Bank Ltd., Call, 40.557, 06/02/2025 | AUD | 33 570 | Citigroup | (599) | - |
| (17 531) | National Australia Bank Ltd., Call, 41.794, 20/02/2025 | AUD | 18 257 | Goldman Sachs | (290) | - |
| (28 800) | NetEase, Inc., Call, 159.770, 23/01/2025 | HKD | 40 860 | Merrill | (2 503) | - |
| (24 700) | NetEase, Inc., Call, 165.816, 06/02/2025 | HKD | 46 035 | J.P. Morgan | (3 012) | - |
| (17 200) | NetEase, Inc., Call, 173.503, 20/02/2025 | HKD | 31 848 | J.P. Morgan | (2 872) | - |
| (30 900) | NetEase, Inc., Call, 180.232, 08/01/2025 | HKD | 550 677 | J.P. Morgan | (2) | - |
| (24 700) | NetEase, Inc., Call, 182.756, 15/01/2025 | HKD | 291 | Merrill | (42) | - |
| (26 200) | NetEase, Inc., Call, 198.162, 13/03/2025 | HKD | 18 369 | Morgan Stanley | (3 167) | - |
| (105 700) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 15.468, 08/01/2025 | SGD | 1 291 985 | Toronto-Dominion Bank | (95 411) | (0,06) |
| (76 100) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.579, 06/02/2025 | SGD | 555 869 | Morgan Stanley | (19 053) | (0,01) |
| (68 500) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.005, 20/02/2025 | SGD | 328 477 | Merrill | (9 422) | (0,01) |
| (91 400) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.129, 15/01/2025 | SGD | 198 368 | Merrill | (1 782) | - |
| (97 100) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.289, 13/03/2025 | SGD | 373 090 | Toronto-Dominion Bank | (11 275) | (0,01) |
| (40 000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 55.749, 20/02/2025 | HKD | 28 332 | Merrill | (1 890) | - |
| (40 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 56.941, 15/01/2025 | HKD | 5 144 | J.P. Morgan | (122) | - |
| (40 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.786, 13/03/2025 | HKD | 21 912 | Toronto-Dominion Bank | (1 854) | - |
| (41 000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 62.220, 23/01/2025 | HKD | 3 250 | Merrill | (125) | - |
| (40 000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.037, 06/02/2025 | HKD | 3 359 | Toronto-Dominion Bank | (146) | - |
| (39 000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 75.857, 08/01/2025 | HKD | 231 258 | Citigroup | - | - |
| (25 274) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 51,789.000, 06/02/2025 | USD | 53 877 | Goldman Sachs | (929) | - |
| (26 976) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,818.000, 23/01/2025 | USD | 4 050 | UBS | (46) | - |
| (31 162) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 55,119.000, 08/01/2025 | USD | 935 611 | Morgan Stanley | - | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| (26 253) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,194.000, 20/02/2025 | USD | 15 946 | Merrill | (180) | - |
| (8 622) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,219.000, 15/01/2025 | USD | 2 116 | J.P. Morgan | (29) | - |
| (9 406) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,889.000, 13/03/2025 | USD | 22 509 | Goldman Sachs | (924) | - |
| (9 930) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 66,513.000, 20/02/2025 | USD | 10 220 | J.P. Morgan | (283) | - |
| (15 242) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 68,719.000, 08/01/2025 | USD | 550 810 | UBS | - | - |
| (2 068) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 416,069.000, 06/02/2025 | USD | 44 463 | Goldman Sachs | (3 812) | - |
| (2 242) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 419,265.000, 23/01/2025 | USD | 18 612 | Morgan Stanley | (1 816) | - |
| (2 149) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 420,840.000, 08/01/2025 | USD | 537 | Morgan Stanley | (40) | - |
| (1 492) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 456,945.000, 20/02/2025 | USD | 10 733 | Morgan Stanley | (1 285) | - |
| (28 800) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 76.028, 15/01/2025 | HKD | 3 952 | J.P. Morgan | (155) | - |
| (29 100) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.462, 23/01/2025 | HKD | 5 257 | UBS | (263) | - |
| (28 400) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.722, 20/02/2025 | HKD | 21 961 | Merrill | (1 545) | - |
| (28 400) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.581, 06/02/2025 | HKD | 11 763 | Merrill | (588) | - |
| (28 800) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.833, 13/03/2025 | HKD | 31 794 | J.P. Morgan | (3 062) | - |
| (27 800) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 95.628, 08/01/2025 | HKD | 221 942 | Morgan Stanley | - | - |
| (36 600) | Singapore Exchange Ltd., Call, 11.844, 06/02/2025 | SGD | 322 991 | J.P. Morgan | (25 589) | (0,02) |
| (40 600) | Singapore Exchange Ltd., Call, 11.873, 23/01/2025 | SGD | 368 772 | J.P. Morgan | (26 815) | (0,02) |
| (36 900) | Singapore Exchange Ltd., Call, 12.810, 13/03/2025 | SGD | 176 361 | J.P. Morgan | (8 178) | (0,01) |
| (36 900) | Singapore Exchange Ltd., Call, 12.885, 15/01/2025 | SGD | 126 511 | J.P. Morgan | (2 722) | - |
| (36 600) | Singapore Exchange Ltd., Call, 12.946, 20/02/2025 | SGD | 138 769 | J.P. Morgan | (4 803) | - |
| (341 600) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.199, 20/02/2025 | SGD | 248 870 | Citigroup | (7 778) | (0,01) |
| (290 000) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.231, 15/01/2025 | SGD | 69 677 | J.P. Morgan | (723) | - |
| (334 300) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.252, 08/01/2025 | SGD | 17 852 | UBS | (77) | - |
| (378 000) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.257, 23/01/2025 | SGD | 104 431 | UBS | (1 473) | - |
| (370 100) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.299, 06/02/2025 | SGD | 111 704 | J.P. Morgan | (1 751) | - |
| (7 935) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 59,409.000, 23/01/2025 | USD | 39 509 | UBS | (295) | - |
| (12 115) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.045, 06/02/2025 | AUD | 26 088 | UBS | (658) | - |
| (11 857) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.048, 08/01/2025 | AUD | 856 | UBS | (4) | - |
| (12 373) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.318, 23/01/2025 | AUD | 9 263 | UBS | (137) | - |
| (12 244) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.435, 13/03/2025 | AUD | 30 291 | Morgan Stanley | (1 016) | - |
| (12 244) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.640, 15/01/2025 | AUD | 1 718 | Goldman Sachs | (9) | - |
| (12 115) | Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.713, 20/02/2025 | AUD | 21 838 | J.P. Morgan | (578) | - |
| (44 130) | Suncorp Group Ltd., Call, 19.113, 23/01/2025 | AUD | 252 942 | UBS | (9 051) | (0,01) |
| (40 536) | Suncorp Group Ltd., Call, 19.243, 08/01/2025 | AUD | 148 874 | J.P. Morgan | (2 673) | - |
| (43 336) | Suncorp Group Ltd., Call, 19.653, 06/02/2025 | AUD | 162 141 | J.P. Morgan | (6 008) | (0,01) |
| (40 013) | Suncorp Group Ltd., Call, 19.777, 15/01/2025 | AUD | 50 437 | Goldman Sachs | (980) | - |
| (43 243) | Suncorp Group Ltd., Call, 19.938, 13/03/2025 | AUD | 153 158 | J.P. Morgan | (5 723) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|----------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| (44 971) | Suncorp Group Ltd., Call, 20.816, 20/02/2025 | AUD | 52 292 | Citigroup | (993) | - |
| (98 800) | Swire Properties Ltd., Call, 17.624, 15/01/2025 | HKD | 13 320 | J.P. Morgan | (203) | - |
| (98 800) | Swire Properties Ltd., Call, 18.000, 13/03/2025 | HKD | 45 045 | UBS | (2 402) | - |
| (97 800) | Swire Properties Ltd., Call, 18.209, 20/02/2025 | HKD | 30 438 | J.P. Morgan | (1 123) | - |
| (99 800) | Swire Properties Ltd., Call, 18.651, 23/01/2025 | HKD | 7 278 | J.P. Morgan | (114) | - |
| (97 800) | Swire Properties Ltd., Call, 19.115, 06/02/2025 | HKD | 10 167 | J.P. Morgan | (177) | - |
| (95 800) | Swire Properties Ltd., Call, 20.033, 08/01/2025 | HKD | 195 153 | Merrill | - | - |
| (72 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,193.810, 15/01/2025 | USD | 25 710 | J.P. Morgan | (6 322) | (0,01) |
| (72 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,219.070, 20/02/2025 | USD | 207 001 | Citigroup | (23 289) | (0,02) |
| (76 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,223.580, 06/02/2025 | USD | 110 198 | Citigroup | (12 951) | (0,01) |
| (72 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,237.440, 13/03/2025 | USD | 283 730 | J.P. Morgan | (32 471) | (0,02) |
| (78 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,251.860, 22/01/2025 | USD | 6 010 | Citigroup | (5 266) | (0,01) |
| (180 855) | Telstra Group Ltd., Call, 3.993, 06/02/2025 | AUD | 266 443 | Citigroup | (9 631) | (0,01) |
| (184 287) | Telstra Group Ltd., Call, 4.014, 08/01/2025 | AUD | 228 501 | UBS | (3 138) | - |
| (192 299) | Telstra Group Ltd., Call, 4.022, 23/01/2025 | AUD | 240 749 | UBS | (5 992) | (0,01) |
| (180 855) | Telstra Group Ltd., Call, 4.043, 20/02/2025 | AUD | 222 141 | Morgan Stanley | (8 413) | (0,01) |
| (182 779) | Telstra Group Ltd., Call, 4.091, 13/03/2025 | AUD | 184 739 | UBS | (4 187) | - |
| (182 779) | Telstra Group Ltd., Call, 4.184, 15/01/2025 | AUD | 32 921 | Morgan Stanley | (88) | - |
| (111 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 88.770, 13/03/2025 | USD | 36 909 | Merrill | (1 508) | - |
| (111 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 90.350, 15/01/2025 | USD | 273 907 | J.P. Morgan | (8) | - |
| (135 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 93.320, 06/02/2025 | USD | 986 | Merrill | (26) | - |
| (137 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 93.390, 22/01/2025 | USD | 338 065 | Morgan Stanley | (6) | - |
| (291 000) | United Microelectronics Corp., Call, 47.110, 15/01/2025 | USD | 6 614 | UBS | (96) | - |
| (288 000) | United Microelectronics Corp., Call, 51.440, 06/02/2025 | USD | 2 069 | Merrill | (10) | - |
| (313 000) | United Microelectronics Corp., Call, 55.470, 22/01/2025 | USD | 411 007 | UBS | - | - |
| (15 300) | United Overseas Bank Ltd., Call, 33.136, 08/01/2025 | SGD | 406 700 | Morgan Stanley | (36 044) | (0,02) |
| (16 000) | United Overseas Bank Ltd., Call, 33.534, 23/01/2025 | SGD | 420 067 | Toronto-Dominion Bank | (33 672) | (0,02) |
| (13 900) | United Overseas Bank Ltd., Call, 37.545, 20/02/2025 | SGD | 105 357 | J.P. Morgan | (2 836) | - |
| (14 500) | United Overseas Bank Ltd., Call, 38.416, 13/03/2025 | SGD | 76 619 | J.P. Morgan | (2 225) | - |
| (14 306) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.357, 13/03/2025 | AUD | 77 385 | UBS | (3 946) | - |
| (14 306) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.186, 15/01/2025 | AUD | 16 567 | J.P. Morgan | (334) | - |
| (14 457) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.806, 23/01/2025 | AUD | 13 637 | Merrill | (369) | - |
| (14 156) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.896, 06/02/2025 | AUD | 24 190 | J.P. Morgan | (854) | - |
| (14 156) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.152, 20/02/2025 | AUD | 28 608 | J.P. Morgan | (1 241) | - |
| (13 855) | Woodside Energy Group Ltd., Call, 28.571, 08/01/2025 | AUD | 211 334 | Merrill | - | - |
| (7 384) | Woolworths Group Ltd., Call, 30.885, 06/02/2025 | AUD | 59 791 | Citigroup | (2 024) | - |
| (7 463) | Woolworths Group Ltd., Call, 31.345, 15/01/2025 | AUD | 20 565 | Goldman Sachs | (351) | - |
| (7 463) | Woolworths Group Ltd., Call, 31.384, 13/03/2025 | AUD | 53 442 | Citigroup | (1 861) | - |
| (7 384) | Woolworths Group Ltd., Call, 31.679, 20/02/2025 | AUD | 36 012 | UBS | (1 244) | - |
| (7 541) | Woolworths Group Ltd., Call, 34.612, 23/01/2025 | AUD | 142 565 | UBS | - | - |
| (7 227) | Woolworths Group Ltd., Call, 34.904, 08/01/2025 | AUD | 136 629 | Goldman Sachs | - | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (855 439) | (0,53) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Equity Impact

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | | | | |
| | | | | | HKD | | | | |
| | | | | | 34 000 | | | | |
| | | | | | 76 831 | | | | |
| | | | | | 0,70 | | | | |
| | | | | | 2 356 747 | | | | |
| | | | | | 21,35 | | | | |
| Aktien | | | | | Industrie | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Brambles Ltd. | | | | |
| Globe Telecom, Inc. | PHP | 5 745 | 216 021 | 1,96 | AUD | 20 605 | 246 223 | 2,23 | |
| SEEK Ltd. | AUD | 19 795 | 277 714 | 2,52 | Cleanaway Waste Management Ltd. | AUD | 120 873 | 198 655 | 1,80 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 100 700 | 227 820 | 2,06 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 020 | 364 140 | 3,30 |
| | | | | | Grab Holdings Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | USD | | | | |
| | | | | | 66 385 | | | | |
| | | | | | 316 664 | | | | |
| | | | | | 2,87 | | | | |
| | | | | | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | CNY | | | | |
| | | | | | 27 300 | | | | |
| | | | | | 218 620 | | | | |
| | | | | | 1,98 | | | | |
| | | | | | Sporton International, Inc. | | | | |
| | | | | | TWD | | | | |
| | | | | | 17 000 | | | | |
| | | | | | 107 526 | | | | |
| | | | | | 0,97 | | | | |
| | | | | | Voltronic Power Technology Corp. | | | | |
| | | | | | TWD | | | | |
| | | | | | 5 000 | | | | |
| | | | | | 284 222 | | | | |
| | | | | | 2,57 | | | | |
| | | | | | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | CNY | | | | |
| | | | | | 61 800 | | | | |
| | | | | | 169 615 | | | | |
| | | | | | 1,54 | | | | |
| | | | | | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | CNY | | | | |
| | | | | | 64 800 | | | | |
| | | | | | 208 600 | | | | |
| | | | | | 1,89 | | | | |
| | | | | | 2 114 265 | | | | |
| | | | | | 19,15 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| IDP Education Ltd. | AUD | 8 178 | 64 039 | 0,58 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 10 000 | 105 973 | 0,96 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 52 000 | 239 933 | 2,17 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 12 000 | 150 228 | 1,36 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 29 400 | 185 418 | 1,68 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 11 000 | 144 944 | 1,31 |
| Niu Technologies, ADR | USD | 40 600 | 72 376 | 0,66 | MediaTek, Inc. | TWD | 8 000 | 346 374 | 3,14 |
| | | | | | Sinbon Electronics Co. Ltd. | | | | |
| | | | | | TWD | | | | |
| | | | | | 13 000 | | | | |
| | | | | | 104 191 | | | | |
| | | | | | 0,94 | | | | |
| | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | | | | |
| | | | | | TWD | | | | |
| | | | | | 32 000 | | | | |
| | | | | | 1 053 479 | | | | |
| | | | | | 9,55 | | | | |
| | | | | | 1 905 189 | | | | |
| | | | | | 17,26 | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 264 600 | 318 269 | 2,88 | Calix Ltd. | AUD | 41 682 | 19 356 | 0,18 |
| | | | | | James Hardie Industries plc, CDI | | | | |
| | | | | | AUD | | | | |
| | | | | | 3 749 | | | | |
| | | | | | 116 693 | | | | |
| | | | | | 1,06 | | | | |
| | | | | | Sims Ltd. | | | | |
| | | | | | AUD | | | | |
| | | | | | 18 237 | | | | |
| | | | | | 134 419 | | | | |
| | | | | | 1,21 | | | | |
| | | | | | 270 468 | | | | |
| | | | | | 2,45 | | | | |
| Finanzen | | | | | Versorger | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 44 000 | 319 021 | 2,89 | Contact Energy Ltd. | NZD | 43 405 | 231 683 | 2,10 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 6 280 | 111 132 | 1,01 | Mercury NZ Ltd. | NZD | 58 454 | 191 637 | 1,74 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 767 600 | 271 755 | 2,46 | | | | | |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 80 000 | 167 704 | 1,52 | 423 320 | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 11 930 | 383 696 | 3,47 | 3,84 | | | | |
| Five-Star Business Finance Ltd. | INR | 18 420 | 166 458 | 1,51 | Summe Aktien | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 15 942 | 329 952 | 2,99 | 10 687 159 | | | | |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 17 769 | 265 862 | 2,41 | 96,82 | | | | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | 10 687 159 | | | | |
| | | | | | 96,82 | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 396 000 | 283 894 | 2,57 | 10 687 159 | | | | |
| Cipla Ltd. | INR | 17 597 | 314 179 | 2,85 | 96,82 | | | | |
| Cochlear Ltd. | AUD | 1 654 | 297 936 | 2,70 | Barmittel | | | | |
| CSL Ltd. | AUD | 2 134 | 373 172 | 3,38 | 388 640 | | | | |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | NZD | 10 457 | 225 755 | 2,05 | 3,52 | | | | |
| Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S | INR | 27 075 | 189 115 | 1,71 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 1 235 000 | 194 504 | 1,76 | (38 012) | | | | |
| ResMed, Inc., CDI | AUD | 17 553 | 401 361 | 3,63 | (0,34) | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 11 037 787 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Equity Impact

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 125 | EUR | 120 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 10 457 | USD | 10 903 | 31.01.2025 | HSBC | (23) | - |
| USD | 279 | EUR | 269 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (24) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (24) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (24) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| NetEase, Inc. | HKD | 865 100 | 15 399 565 | 1,64 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 1 257 600 | 15 432 266 | 1,64 |
| SEEK Ltd. | AUD | 927 261 | 13 009 026 | 1,39 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 47 307 | 11 412 912 | 1,22 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 3 960 700 | 8 960 542 | 0,95 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 1 944 100 | 18 190 451 | 1,94 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 6 925 704 | 11 496 690 | 1,22 | | | | 224 724 392 | 23,94 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 012 400 | 54 299 449 | 5,79 | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | 103 165 272 | 10,99 | Cochlear Ltd. | AUD | 61 831 | 11 137 668 | 1,19 |
| | | | | | CSL Ltd. | AUD | 154 698 | 27 051 965 | 2,88 |
| | | | | | ResMed, Inc., CDI | AUD | 848 699 | 19 406 078 | 2,07 |
| | | | | | | | | 57 595 711 | 6,14 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 409 156 | 17 363 764 | 1,85 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 444 857 | 16 166 702 | 1,72 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 4 035 000 | 17 111 967 | 1,82 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 3 004 470 | 19 960 295 | 2,12 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 137 292 | 7 722 011 | 0,82 | Reliance Worldwide Corp. Ltd. | AUD | 3 766 925 | 11 762 579 | 1,25 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 40 300 | 414 923 | 0,04 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 779 200 | 14 247 962 | 1,52 |
| momo.com, Inc. | TWD | 847 050 | 8 625 820 | 0,92 | Swire Pacific Ltd. 'A' | HKD | 1 775 500 | 16 116 500 | 1,72 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 202 893 | 12 773 761 | 1,36 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 1 238 500 | 16 401 045 | 1,75 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 1 240 000 | 13 888 568 | 1,48 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 322 000 | 18 303 883 | 1,95 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 228 700 | 17 825 733 | 1,91 | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 328 286 | 6 390 179 | 0,68 |
| | | | 95 726 547 | 10,20 | | | | 119 349 145 | 12,71 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 10 400 200 | 12 509 684 | 1,33 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 3 319 000 | 16 455 244 | 1,75 |
| | | | 12 509 684 | 1,33 | MediaTek, Inc. | TWD | 583 000 | 25 242 011 | 2,69 |
| Finanzen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2 340 400 | 16 969 019 | 1,81 | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 1 037 007 | 30 846 818 | 3,29 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 751 142 | 13 292 379 | 1,42 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2 848 655 | 93 781 139 | 9,99 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 65 319 800 | 23 125 279 | 2,46 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 322 616 | 15 422 440 | 1,64 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 2 604 000 | 8 374 171 | 0,89 | | | | 181 747 652 | 19,36 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 10 853 450 | 9 058 860 | 0,97 | Grundstoffe | | | | |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 936 400 | 9 503 708 | 1,01 | BHP Group Ltd. | GBP | 526 109 | 12 865 815 | 1,37 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 909 280 | 29 244 486 | 3,11 | BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1 163 063 | 13 492 133 | 1,44 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 1 308 769 | 27 087 649 | 2,89 | Incitec Pivot Ltd. | AUD | 6 927 399 | 12 588 347 | 1,34 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 368 500 | 13 966 449 | 1,49 | Newmont Corp., CDI | AUD | 246 476 | 9 100 961 | 0,97 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1 118 184 | 16 730 440 | 1,78 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 247 341 | 17 975 973 | 1,91 |
| Medibank Pvt. Ltd. | AUD | 5 241 076 | 12 336 323 | 1,31 | | | | 66 023 229 | 7,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|-----------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 9 382 500 | 18 824 049 | 2,01 | Aktien | | | | |
| 18 824 049 | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Versorger | | | | | Midea Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 023 372 | 20 335 885 | 2,17 | CNH | 1 313 016 | 13 518 628 | 1,44 | |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 3 201 854 | 11 537 198 | 1,23 | 13 518 628 | | | | |
| 31 873 083 | | | | | 1,44 | | | | |
| 3,40 | | | | | Summe Aktien | | | | |
| 911 538 764 | | | | | 13 518 628 | | | | |
| 97,11 | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | 13 518 628 | | | | |
| 911 538 764 | | | | | 1,44 | | | | |
| 97,11 | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | 925 057 392 | | | | |
| | | | | | 98,55 | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | 14 441 237 | | | | |
| | | | | | 1,54 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | (844 118) | | | | |
| | | | | | (0,09) | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 938 654 511 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 157 863 | AUD | 253 602 | 31.01.2025 | HSBC | 611 | - |
| USD | 55 567 | SGD | 75 401 | 31.01.2025 | HSBC | 198 | - |
| USD | 53 863 | ZAR | 995 952 | 31.01.2025 | HSBC | 1 268 | - |
| ZAR | 3 | USD | - | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 2 077 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 077 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 1 298 876 | USD | 810 693 | 31.01.2025 | HSBC | (5 295) | - |
| SGD | 2 898 571 | USD | 2 136 559 | 31.01.2025 | HSBC | (8 056) | - |
| ZAR | 18 709 056 | USD | 1 021 948 | 31.01.2025 | HSBC | (33 957) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (47 308) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (47 308) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (45 231) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| PVR Inox Ltd. | INR | 260 639 | 3 970 433 | 1,47 | Alembic Pharma- ceuticals Ltd. | INR | 341 977 | 4 257 778 | 1,58 |
| | | | 3 970 433 | 1,47 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 82 200 | 7 002 818 | 2,60 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 2 976 000 | 2 988 931 | 1,11 | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 35 287 800 | 5 557 575 | 2,06 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 19 767 500 | 11 150 760 | 4,14 | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 869 351 | 4 249 782 | 1,58 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 178 853 | 2 783 059 | 1,03 | Sonoscape Medical Corp. 'A' | CNY | 601 258 | 2 412 361 | 0,90 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 802 257 | 3 701 690 | 1,37 | | | | 23 480 314 | 8,72 |
| Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 44 495 500 | 3 898 021 | 1,45 | Industrie | | | | |
| momo.com, Inc. | TWD | 175 560 | 1 787 792 | 0,66 | Blue Star Ltd. | INR | 56 208 | 1 403 684 | 0,52 |
| Nexteer Automotive Group Ltd. | HKD | 11 111 000 | 4 760 561 | 1,77 | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 943 700 | 3 303 697 | 1,23 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 247 000 | 2 766 513 | 1,03 | CTCI Corp. | TWD | 4 081 000 | 4 810 343 | 1,79 |
| Pacific Textiles Holdings Ltd. | HKD | 22 316 000 | 4 450 321 | 1,65 | Gateway Distriparks Ltd. | INR | 2 813 454 | 2 626 329 | 0,98 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 1 041 900 | 2 901 258 | 1,08 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 426 015 | 1 852 645 | 0,69 |
| Sansera Engineering Ltd., Reg. S | INR | 351 271 | 6 109 012 | 2,27 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 570 424 | 2 480 647 | 0,92 |
| Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc. | PHP | 19 578 427 | 2 700 345 | 1,00 | John Keells Holdings plc | LKR | 71 036 145 | 5 472 838 | 2,03 |
| Stella International Holdings Ltd. | HKD | 3 103 500 | 6 536 714 | 2,43 | Sanil Electric Co. Ltd. | KRW | 41 982 | 1 923 185 | 0,71 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 18 438 900 | 4 548 430 | 1,69 | Sporton International, Inc. | TWD | 899 604 | 5 690 026 | 2,11 |
| Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 267 100 | 5 310 869 | 1,97 | V-Guard Industries Ltd. | INR | 834 480 | 4 116 826 | 1,53 |
| | | | 66 394 276 | 24,65 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 160 102 | 9 100 895 | 3,37 |
| | | | | | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 752 096 | 2 064 191 | 0,77 |
| | | | | | | | | 44 845 306 | 16,65 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| CCL Products India Ltd. | INR | 592 004 | 5 129 539 | 1,90 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 738 000 | 9 239 011 | 3,44 |
| Century Pacific Food, Inc. | PHP | 5 968 300 | 4 325 295 | 1,61 | HPSP Co. Ltd. | KRW | 230 262 | 4 041 648 | 1,50 |
| Mayora Indah Tbk. PT | IDR | 35 369 000 | 6 101 201 | 2,27 | LEENO Industrial, Inc. | KRW | 49 492 | 6 383 763 | 2,37 |
| | | | 15 556 035 | 5,78 | Novatek Microelec- tronics Corp. | TWD | 98 000 | 1 504 154 | 0,56 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 1 401 200 | 5 260 408 | 1,95 | Park Systems Corp. | KRW | 46 737 | 6 711 901 | 2,49 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 213 099 | 2 949 945 | 1,10 | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 840 000 | 6 732 346 | 2,50 |
| City Union Bank Ltd. | INR | 3 417 309 | 6 874 708 | 2,55 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 548 700 | 5 290 757 | 1,96 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 252 485 | 2 613 304 | 0,97 | | | | 39 903 580 | 14,82 |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 86 867 | 6 320 994 | 2,35 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 24 019 359 | 8,92 | Avia Avian Tbk. PT | IDR | 41 980 800 | 1 041 260 | 0,39 |
| | | | | | Clean Science & Technology Ltd. | INR | 315 679 | 5 245 483 | 1,94 |
| | | | | | D&L Industries, Inc. | PHP | 49 913 700 | 5 239 777 | 1,95 |
| | | | | | PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 349 327 | 3 966 589 | 1,47 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Supreme Industries Ltd. | INR | 23 375 | 1 282 652 | 0,48 |
| | | | 16 775 761 | 6,23 |
| Immobilien | | | | |
| Ciputra Development Tbk. PT | IDR | 89 528 300 | 5 442 565 | 2,02 |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 2 171 000 | 2 922 501 | 1,09 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 1 318 000 | 2 644 295 | 0,98 |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 172 420 | 4 652 205 | 1,73 |
| Pakuwon Jati Tbk. PT | IDR | 218 043 500 | 5 388 763 | 2,00 |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 315 909 | 6 025 401 | 2,23 |
| | | | 27 075 730 | 10,05 |
| Versorger | | | | |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 423 476 | 2 054 701 | 0,76 |
| | | | 2 054 701 | 0,76 |
| Summe Aktien | | | 264 075 495 | 98,05 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 264 075 495 | 98,05 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 264 075 495 | 98,05 |
| Barmittel | | | 7 348 219 | 2,73 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (2 083 260) | (0,78) |
| Summe Nettovermögen | | | 269 340 454 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| NetEase, Inc. | HKD | 4 085 200 | 72 720 269 | 1,46 | Cochlear Ltd. | AUD | 397 816 | 71 658 920 | 1,44 |
| SEEK Ltd. | AUD | 4 511 978 | 63 300 881 | 1,27 | CSL Ltd. | AUD | 560 638 | 98 038 498 | 1,97 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5 206 400 | 279 242 052 | 5,59 | ResMed, Inc., CDI | AUD | 5 009 051 | 114 535 345 | 2,29 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 5 075 029 | 57 626 008 | 1,16 | | | | 450 919 131 | 9,04 |
| | | | 472 889 210 | 9,48 | Industrie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 2 983 056 | 126 594 941 | 2,54 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 18 745 597 | 64 130 722 | 1,29 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 3 220 000 | 50 105 120 | 1,00 | Brambles Ltd. | AUD | 6 234 486 | 74 500 120 | 1,49 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 19 409 000 | 82 311 320 | 1,65 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 284 508 | 83 022 094 | 1,66 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 903 204 | 45 900 453 | 0,92 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 16 682 010 | 110 827 481 | 2,23 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 870 541 | 99 705 262 | 2,00 | SM Investments Corp. | PHP | 4 536 650 | 70 085 390 | 1,40 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 2 693 800 | 52 350 853 | 1,05 | Swire Pacific Ltd. 'B' | HKD | 76 608 000 | 110 583 450 | 2,22 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 9 857 000 | 45 481 136 | 0,91 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 7 397 000 | 97 956 020 | 1,96 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 1 018 988 | 64 153 566 | 1,29 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1 090 000 | 61 960 348 | 1,24 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 5 384 000 | 60 303 265 | 1,21 | | | | 673 065 625 | 13,49 |
| Sands China Ltd. | HKD | 17 826 400 | 47 881 511 | 0,96 | Informationstechnologie | | | | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 8 883 900 | 71 055 787 | 1,42 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 3 645 427 | 38 631 836 | 0,77 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 952 150 | 66 227 082 | 1,33 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 18 873 000 | 93 570 301 | 1,88 |
| | | | 812 070 296 | 16,28 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 7 807 000 | 97 735 729 | 1,96 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 18 139 800 | 131 522 221 | 2,64 | FPT Corp. | VND | 11 128 000 | 66 687 832 | 1,34 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 368 877 200 | 130 594 219 | 2,62 | King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 6 335 000 | 21 616 927 | 0,43 |
| BDO Unibank, Inc. | PHP | 25 051 690 | 62 244 086 | 1,25 | MediaTek, Inc. | TWD | 4 365 000 | 188 990 357 | 3,79 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 5 489 450 | 176 553 042 | 3,54 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2 722 858 | 97 385 406 | 1,95 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 7 614 019 | 157 587 683 | 3,16 | SK Hynix, Inc. | KRW | 548 114 | 63 052 702 | 1,26 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 7 570 464 | 113 270 437 | 2,27 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 15 030 739 | 494 829 952 | 9,92 |
| Medibank Pvt. Ltd. | AUD | 29 985 269 | 70 578 629 | 1,41 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1 353 596 | 64 707 744 | 1,30 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 10 037 100 | 93 914 603 | 1,88 | | | | 1 227 208 786 | 24,60 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 3 440 200 | 91 867 452 | 1,84 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 1 028 132 372 | 20,61 | BHP Group Ltd. | GBP | 2 782 258 | 68 039 163 | 1,36 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 1 150 611 | 98 023 362 | 1,96 | BlueScope Steel Ltd. | AUD | 3 001 098 | 34 814 291 | 0,70 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 95 777 100 | 68 663 006 | 1,38 | Incitec Pivot Ltd. | AUD | 18 858 019 | 34 268 459 | 0,69 |
| | | | | | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 1 690 126 | 52 607 542 | 1,05 |
| | | | | | Orica Ltd. | AUD | 4 793 777 | 49 319 203 | 0,99 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Rio Tinto plc | GBP | 1 045 117 | 61 839 305 | 1,24 |
| | | | 300 887 963 | 6,03 |
| Summe Aktien | | | 4 965 173 383 | 99,53 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 4 965 173 383 | 99,53 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 4 965 173 383 | 99,53 |
| Barmittel | | | 49 853 448 | 1,00 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (26 442 992) | (0,53) |
| Summe Nettovermögen | | | 4 988 583 839 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| USD | 226 686 194 | CNH | 1 630 000 000 | 16.01.2025 | UBS | 4 538 298 | 0,09 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 538 298 | 0,09 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 22 000 | USD | 22 879 | 31.01.2025 | HSBC | 11 | - |
| USD | 1 097 081 | EUR | 1 050 333 | 31.01.2025 | HSBC | 4 270 | - |
| USD | 7 086 | PLN | 29 095 | 31.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 4 304 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 542 602 | 0,09 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 101 873 963 | USD | 106 222 351 | 31.01.2025 | HSBC | (228 348) | - |
| PLN | 1 435 608 | USD | 350 160 | 31.01.2025 | HSBC | (1 676) | - |
| USD | 1 116 907 | EUR | 1 076 310 | 31.01.2025 | HSBC | (2 932) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (232 956) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (232 956) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 309 646 | 0,09 |

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------------------------|---------|-------------|------------------|------------------------------|
| 3 186 | LY Index, Put, 24,500.000, 27/02/2025 | USD | J.P. Morgan | 5 264 228 | 0,11 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte | | | | 5 264 228 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 616 000 | 4 777 501 | 1,07 |
| | | | 17 784 338 | 3,98 |
| Immobilien | | | | |
| Brigade Enterprises Ltd. | INR | 342 008 | 4 962 344 | 1,11 |
| | | | 4 962 344 | 1,11 |
| Versorger | | | | |
| Equatorial Energia SA | BRL | 1 081 333 | 4 793 857 | 1,07 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 2 196 166 | 7 913 416 | 1,77 |
| ReNew Energy Global plc 'A' | USD | 821 157 | 5 711 478 | 1,28 |
| | | | 18 418 751 | 4,12 |
| Summe Aktien | | | 446 782 341 | 99,87 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 446 782 341 | 99,87 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | |
| Energie | | | | |
| Rosneft Oil Co. PJSC# | USD | 1 297 948 | - | - |
| | | | - | - |
| Grundstoffe | | | | |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# | USD | 4 658 695 | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# | RUB | 386 746 | - | - |
| Polyus PJSC# | RUB | 17 828 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Aktien | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 446 782 341 | 99,87 |
| Barmittel | | | 9 286 769 | 2,08 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (8 704 306) | (1,95) |
| Summe Nettovermögen | | | 447 364 804 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Changing Lifestyles

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 747 | 109 653 | 0,99 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 1 206 | 89 626 | 0,81 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3 148 | 296 414 | 2,67 | Fevertree Drinks plc | GBP | 11 560 | 97 611 | 0,88 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 847 | 502 468 | 4,53 | Haleon plc | GBP | 69 806 | 330 047 | 2,98 |
| Netflix, Inc. | USD | 596 | 538 199 | 4,87 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 7 223 | 138 495 | 1,25 |
| Spotify Technology SA | USD | 1 069 | 484 407 | 4,37 | Pernod Ricard SA | EUR | 776 | 87 904 | 0,79 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2 700 | 144 813 | 1,31 | Raia Drogasil SA | BRL | 39 150 | 139 212 | 1,26 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 11 751 | 133 430 | 1,20 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 4 793 | 290 206 | 2,62 |
| | | | 2 209 384 | 19,94 | Walmart, Inc. | USD | 5 310 | 481 556 | 4,34 |
| | | | | | | | | 2 662 765 | 24,03 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 2 356 | 525 163 | 4,74 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 897 | 472 246 | 4,26 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 58 | 290 214 | 2,62 | | | | 472 246 | 4,26 |
| Burberry Group plc | GBP | 20 905 | 256 660 | 2,32 | Gesundheitswesen | | | | |
| Cava Group, Inc. | USD | 1 159 | 129 810 | 1,17 | EssilorLuxottica SA | EUR | 753 | 184 370 | 1,66 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A' | USD | 3 875 | 233 452 | 2,11 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2 531 | 217 345 | 1,96 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2 297 | 351 316 | 3,17 | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 927 | 150 681 | 1,36 |
| Dick's Sporting Goods, Inc. | USD | 1 023 | 237 636 | 2,14 | | | | 552 396 | 4,98 |
| Ferrari NV | EUR | 370 | 159 415 | 1,44 | Industrie | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 6 930 | 357 507 | 3,23 | Uber Technologies, Inc. | USD | 3 019 | 184 392 | 1,66 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 166 | 109 634 | 0,99 | | | | 184 392 | 1,66 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 192 | 331 576 | 2,99 | Informationstechnologie | | | | |
| Puma SE | EUR | 4 977 | 234 564 | 2,12 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 2 405 | 187 969 | 1,70 |
| Shimano, Inc. | JPY | 900 | 122 692 | 1,11 | | | | 187 969 | 1,70 |
| Tapestry, Inc. | USD | 2 289 | 151 048 | 1,36 | Summe Aktien | | | | |
| Tesla, Inc. | USD | 418 | 177 156 | 1,60 | | | | 10 926 906 | 98,60 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 5 697 | 177 872 | 1,60 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 4 756 | 577 049 | 5,20 | | | | 10 926 906 | 98,60 |
| Whitbread plc | GBP | 6 367 | 234 990 | 2,12 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | 4 657 754 | 42,03 | | | | 10 926 906 | 98,60 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Barmittel | | | | |
| Associated British Foods plc | GBP | 8 430 | 215 763 | 1,95 | | | | 128 725 | 1,16 |
| Beiersdorf AG | EUR | 2 413 | 316 063 | 2,85 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 22 | 244 935 | 2,21 | | | | 26 984 | 0,24 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 250 | 231 347 | 2,09 | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 11 082 615 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Changing Lifestyles

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 10 867 | EUR | 10 404 | 31.01.2025 | HSBC | 42 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 42 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 42 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 652 239 | USD | 680 082 | 31.01.2025 | HSBC | (1 465) | (0,01) |
| USD | 18 437 | EUR | 17 767 | 31.01.2025 | HSBC | (49) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 514) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 514) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 472) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China A

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 102 680 | 26 116 282 | 1,24 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNH | 12 037 136 | 64 731 020 | 3,09 |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNH | 10 304 424 | 37 888 972 | 1,81 | Huatai Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 780 100 | 21 103 598 | 1,01 |
| | | | 64 005 254 | 3,05 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 166 881 | 1 201 558 | 0,06 |
| | | | | | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNH | 14 573 685 | 104 937 781 | 4,99 |
| | | | | | | | | 283 915 949 | 13,53 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 776 414 | 68 980 869 | 3,29 | Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 977 251 | 31 099 811 | 1,48 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 072 788 | 17 700 986 | 0,84 | iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 506 019 | 19 685 831 | 0,94 |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 682 985 | 43 050 000 | 2,05 | Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 823 634 | 53 817 332 | 2,57 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 338 371 | 3 486 970 | 0,17 | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 412 786 | 41 125 512 | 1,96 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 890 975 | 19 469 213 | 0,93 | Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 319 250 | 21 050 800 | 1,00 |
| Ninebot Ltd. | CNY | 5 341 872 | 34 682 618 | 1,65 | Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A' | CNY | 207 695 | 3 589 307 | 0,17 |
| Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 915 393 | 66 707 099 | 3,18 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 310 684 | 10 824 051 | 0,52 |
| | | | 254 077 755 | 12,11 | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 562 307 | 11 752 855 | 0,56 |
| | | | | | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 843 815 | 13 870 571 | 0,66 |
| | | | | | | | | 206 816 070 | 9,86 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 112 300 | 23 497 256 | 1,12 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 046 244 | 110 704 603 | 5,28 |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 695 472 | 18 660 597 | 0,89 | Goneo Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 224 920 | 11 775 945 | 0,56 |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 893 686 | 19 448 333 | 0,93 | Goneo Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 364 418 | 13 117 029 | 0,63 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 41 920 | 8 734 859 | 0,42 | Hangcha Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 362 084 | 8 230 583 | 0,39 |
| Muyuan Foods Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 455 848 | 23 423 159 | 1,12 | Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 346 709 | 30 363 085 | 1,45 |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 159 000 | 24 987 155 | 1,18 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 35 202 | 153 086 | 0,01 |
| | | | 118 751 359 | 5,66 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 8 407 770 | 36 563 525 | 1,74 |
| | | | | | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 117 318 | 51 349 552 | 2,45 |
| | | | | | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 630 183 | 14 954 223 | 0,71 |
| Energie | | | | | | | | | |
| PetroChina Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 920 400 | 10 932 940 | 0,52 | | | | | |
| Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 172 689 | 26 170 870 | 1,25 | | | | | |
| | | | 37 103 810 | 1,77 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 903 000 | 29 811 236 | 1,42 | | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNH | 8 532 939 | 28 365 300 | 1,35 | | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 960 017 | 33 109 210 | 1,58 | | | | | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 122 033 | 656 246 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China A

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 9 929 | EUR | 9 535 | 31.01.2025 | HSBC | 9 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 9 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 9 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2 277 820 | USD | 2 375 106 | 31.01.2025 | HSBC | (5 166) | - |
| USD | 736 | EUR | 709 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (5 168) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (5 168) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (5 159) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Aktien | | | | | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | CNY | 115 005 | 1 196 260 | 3,87 | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 15 420 | 280 490 | 0,91 | CNY | 109 000 | 294 969 | 0,96 | |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNY | 119 300 | 438 661 | 1,42 | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNY | 159 910 | 1 004 010 | 3,25 |
| | | | 719 151 | 2,33 | Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A' | CNY | 35 900 | 347 800 | 1,13 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 9 000 | 308 743 | 1,00 | CNY | 44 200 | 332 506 | 1,08 | |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 24 300 | 443 870 | 1,44 | | 3 175 545 | 10,29 | | |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' | CNY | 306 900 | 899 820 | 2,92 | Industrie | | | | |
| Ninebot Ltd. | CNY | 62 431 | 405 339 | 1,31 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A' | CNY | 442 000 | 1 038 857 | 3,36 | CNY | 14 540 | 528 403 | 1,71 | |
| Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A' | CNY | 217 000 | 909 525 | 2,95 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 22 680 | 824 222 | 2,67 |
| | | | 4 006 154 | 12,98 | Guangdong Mingyang Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 57 300 | 343 645 | 1,11 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Hainan Jinpan Smart Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 127 000 | 524 010 | 1,70 | CNY | 132 621 | 749 659 | 2,43 | |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 300 | 687 620 | 2,23 | JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 243 100 | 399 437 | 1,29 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 700 | 770 968 | 2,49 | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 86 102 | 621 203 | 2,01 |
| Muyuan Foods Co. Ltd. 'A' | CNY | 68 400 | 359 560 | 1,17 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 145 700 | 502 545 | 1,63 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 700 | 300 451 | 0,97 | Sichuan Injet Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 116 200 | 878 422 | 2,86 |
| | | | 2 642 609 | 8,56 | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 249 900 | 685 872 | 2,22 |
| Finanzen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 277 256 | 921 658 | 2,99 | 3peak, Inc. 'A' | | | | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 183 400 | 986 254 | 3,20 | CNY | 42 292 | 534 531 | 1,73 | |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 164 000 | 530 789 | 1,72 | Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A' | CNY | 11 815 | 305 793 | 0,99 |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 396 200 | 328 085 | 1,06 | Bestechnic Shanghai Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 918 | 174 402 | 0,57 |
| CITIC Securities Co. Ltd. 'H' | HKD | 257 500 | 704 834 | 2,28 | Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 133 100 | 701 216 | 2,27 |
| Huatai Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 264 500 | 635 745 | 2,06 | China Wafer Level CSP Co. Ltd. 'A' | CNY | 97 300 | 376 626 | 1,22 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 188 161 | 1 354 775 | 4,39 | | | | | |
| | | | 5 462 140 | 17,70 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 231 200 | 682 232 | 2,21 |
| Kingsemi Co. Ltd. 'A' | CNY | 24 928 | 285 060 | 0,92 |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 80 800 | 450 914 | 1,46 |
| Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 18 600 | 280 026 | 0,91 |
| Shengyi Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 123 000 | 404 986 | 1,31 |
| Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 111 000 | 641 453 | 2,08 |
| Willfar Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 60 446 | 298 888 | 0,97 |
| Yuanjie Semiconductor Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 597 | 158 125 | 0,51 |
| Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A' | CNY | 188 300 | 572 522 | 1,86 |
| | | | 5 866 774 | 19,01 |
| Grundstoffe | | | | |
| Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A' | CNY | 159 600 | 568 237 | 1,84 |
| Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 77 900 | 618 300 | 2,00 |
| LB Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 150 200 | 362 856 | 1,18 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 240 000 | 438 303 | 1,42 |
| | | | 1 987 696 | 6,44 |
| Immobilien | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 145 500 | 421 981 | 1,37 |
| KE Holdings, Inc. 'A' | HKD | 106 100 | 647 491 | 2,09 |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 203 500 | 246 691 | 0,80 |
| | | | 1 316 163 | 4,26 |
| Summe Aktien | | | 30 709 640 | 99,50 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 30 709 640 | 99,50 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 30 709 640 | 99,50 |
| Barmittel | | | 163 801 | 0,53 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (10 935) | (0,03) |
| Summe Nettovermögen | | | 30 862 506 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2 468 400 | 7 994 797 | 0,82 | ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR | USD | 212 184 | 6 003 768 | 0,62 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 3 128 200 | 13 538 632 | 1,39 | | | | 321 854 227 | 33,13 |
| NetEase, Inc. | HKD | 1 622 800 | 28 887 313 | 2,97 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 18 544 000 | 1 377 143 | 0,14 | Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 952 500 | 10 595 624 | 1,09 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 763 500 | 94 584 235 | 9,75 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 103 322 | 6 924 308 | 0,71 |
| | | | 146 382 120 | 15,07 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 387 200 | 9 849 741 | 1,01 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 7 579 332 | 80 382 336 | 8,27 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 25 100 | 5 230 080 | 0,54 |
| Amer Sports, Inc. | USD | 195 578 | 5 570 945 | 0,57 | Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B' | USD | 5 636 200 | 3 813 274 | 0,39 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 1 844 800 | 18 465 605 | 1,90 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 735 858 | 14 082 114 | 1,46 |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 690 600 | 12 614 662 | 1,30 | | | | 50 495 141 | 5,20 |
| China Dongxiang Group Co. Ltd. | HKD | 60 059 000 | 2 697 027 | 0,28 | Energie | | | | |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 7 529 000 | 6 290 355 | 0,65 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 13 790 000 | 10 858 361 | 1,12 |
| Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR | USD | 81 771 | 811 577 | 0,08 | | | | 10 858 361 | 1,12 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 4 075 000 | 17 281 603 | 1,78 | Finanzen | | | | |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 469 065 | 13 103 143 | 1,35 | AIA Group Ltd. | HKD | 2 346 400 | 17 012 522 | 1,75 |
| JD.com, Inc., ADR | USD | 393 388 | 13 740 149 | 1,41 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 10 353 000 | 8 641 158 | 0,89 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 956 350 | 16 735 101 | 1,72 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 280 500 | 21 990 733 | 2,26 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3 298 040 | 64 093 551 | 6,60 | CITIC Securities Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 548 500 | 6 174 591 | 0,64 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 106 867 | 2 554 006 | 0,26 | CITIC Securities Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 929 500 | 16 230 347 | 1,67 |
| MINISO Group Holding Ltd. | HKD | 762 200 | 4 619 055 | 0,48 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 5 704 800 | 6 023 815 | 0,62 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 2 020 500 | 12 742 726 | 1,31 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 876 786 | 6 607 758 | 0,68 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 404 700 | 1 126 921 | 0,12 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 324 100 | 12 283 653 | 1,26 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 619 100 | 20 948 256 | 2,16 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 14 601 000 | 9 800 661 | 1,01 |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 106 500 | 9 651 737 | 0,99 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 5 297 500 | 31 334 449 | 3,23 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 179 527 | 12 421 704 | 1,28 | | | | 136 099 687 | 14,01 |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | CNY | 467 200 | 4 859 730 | 0,50 |
| | | | | | Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 877 200 | 5 233 252 | 0,54 |
| | | | | | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 2 742 000 | 12 946 288 | 1,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 14 515 200 | 8 585 664 | 0,88 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 210 064 | 5 142 157 | 0,53 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 137 200 | 4 779 969 | 0,49 | Skshu Paint Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 018 500 | 5 929 563 | 0,61 |
| Sino Biopharmaceutical Ltd. | HKD | 15 270 000 | 6 292 233 | 0,65 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 12 970 000 | 23 686 616 | 2,43 |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 903 745 | 6 798 654 | 0,70 | | | | 64 723 449 | 6,66 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 868 700 | 6 306 000 | 0,65 | Immobilien | | | | |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 5 873 500 | 13 272 550 | 1,37 | China Resources Land Ltd. | HKD | 3 202 500 | 9 287 924 | 0,96 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 3 784 000 | 5 742 849 | 0,59 | Joy City Property Ltd. | HKD | 101 444 000 | 2 702 959 | 0,28 |
| | | | 74 817 189 | 7,70 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 1 018 057 | 18 786 998 | 1,93 |
| | | | | | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 987 114 | 10 894 560 | 1,12 |
| | | | | | | | | 41 672 441 | 4,29 |
| Industrie | | | | | Versorger | | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 266 577 | 9 687 767 | 1,00 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 4 644 000 | 3 849 105 | 0,40 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 442 980 | 16 098 490 | 1,66 | China Resources Gas Group Ltd. | HKD | 3 698 400 | 14 650 681 | 1,50 |
| Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 152 662 | 5 658 020 | 0,58 | Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 1 465 500 | 10 251 289 | 1,06 |
| JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 1 674 300 | 2 751 037 | 0,28 | | | | 28 751 075 | 2,96 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 453 300 | 7 788 837 | 0,80 | Summe Aktien | | | 965 674 252 | 99,40 |
| | | | 41 984 151 | 4,32 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 965 674 252 | 99,40 |
| Informationstechnologie | | | | | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 287 193 | 4 102 666 | 0,42 | Aktien | | | | |
| Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A' | CNY | 45 232 | 1 770 721 | 0,18 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 661 100 | 4 901 627 | 0,50 | Trinity Ltd.* | HKD | 100 902 000 | - | - |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 3 786 322 | 8 190 313 | 0,84 | | | | - | - |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 6 549 200 | 29 071 084 | 3,00 | Summe Aktien | | | - | - |
| | | | 48 036 411 | 4,94 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Grundstoffe | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 965 674 252 | 99,40 |
| China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 169 356 | 8 052 859 | 0,83 | Barmittel | | | 8 094 205 | 0,83 |
| Newmont Corp., CDI | AUD | 239 791 | 8 854 122 | 0,91 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (2 285 549) | (0,23) |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7 063 300 | 11 446 427 | 1,18 | Summe Nettovermögen | | | 971 482 908 | 100,00 |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 692 700 | 1 611 705 | 0,17 | | | | | |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China Opportunities

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 1 037 | CNH | 7 576 | 27.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| USD | 188 911 | SGD | 256 749 | 31.01.2025 | HSBC | 373 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 377 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 377 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 2 187 670 | USD | 299 575 | 27.01.2025 | HSBC | (1 365) | - |
| EUR | 8 087 | USD | 8 433 | 31.01.2025 | HSBC | (18) | - |
| GBP | 6 281 | USD | 7 948 | 31.01.2025 | HSBC | (81) | - |
| SGD | 52 846 801 | USD | 38 953 399 | 31.01.2025 | HSBC | (146 506) | (0,02) |
| USD | 113 | EUR | 109 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 198 | GBP | 159 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (147 970) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (147 970) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (147 593) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Circular Economy

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Auction Technology Group plc | GBP | 14 045 | 96 776 | 1,47 | Ecolab, Inc. | USD | 597 | 140 283 | 2,12 |
| TopBuild Corp. | USD | 240 | 74 913 | 1,13 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 7 309 | 198 697 | 3,00 |
| | | | 171 689 | 2,60 | International Paper Co. | USD | 4 728 | 255 807 | 3,88 |
| | | | | | Smurfit WestRock plc | GBP | 1 906 | 103 059 | 1,56 |
| | | | | | Smurfit WestRock plc | EUR | 4 522 | 244 396 | 3,69 |
| | | | | | | | | 1 295 584 | 19,59 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Versorger | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 2 738 | 90 526 | 1,37 | American Water Works Co., Inc. | USD | 1 185 | 147 444 | 2,23 |
| | | | 90 526 | 1,37 | | | | 147 444 | 2,23 |
| Industrie | | | | | Summe Aktien | | | | |
| AAON, Inc. | USD | 1 085 | 130 207 | 1,97 | | | | 6 504 489 | 98,33 |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 633 | 72 944 | 1,10 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| AZEK Co., Inc. (The 'A') | USD | 4 730 | 227 806 | 3,44 | | | | 6 504 489 | 98,33 |
| Beijer Ref AB 'B' | SEK | 13 255 | 197 819 | 2,99 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 13 623 | 162 791 | 2,46 | | | | 6 504 489 | 98,33 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 313 | 115 768 | 1,75 | Barmittel | | | | |
| Carrier Global Corp. | USD | 3 969 | 271 725 | 4,11 | | | | 110 965 | 1,68 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 2 409 | 214 555 | 3,24 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Clean Harbors, Inc. | USD | 830 | 191 557 | 2,90 | | | | (738) | (0,01) |
| Core & Main, Inc. 'A' | USD | 4 048 | 206 176 | 3,12 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Genuit Group plc | GBP | 16 215 | 79 124 | 1,20 | | | | 6 614 716 | 100,00 |
| Kingspan Group plc | EUR | 2 269 | 166 875 | 2,52 | | | | | |
| nVent Electric plc | USD | 1 920 | 131 813 | 1,99 | | | | | |
| Republic Services, Inc. 'A' | USD | 1 987 | 400 283 | 6,04 | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 1 210 | 302 930 | 4,58 | | | | | |
| Trane Technologies plc | USD | 494 | 183 688 | 2,78 | | | | | |
| Veralto Corp. | USD | 2 623 | 268 122 | 4,05 | | | | | |
| Waste Connections, Inc. | USD | 2 137 | 366 252 | 5,54 | | | | | |
| WESCO International, Inc. | USD | 473 | 84 889 | 1,28 | | | | | |
| WillScot Holdings Corp. | USD | 3 686 | 123 445 | 1,87 | | | | | |
| | | | 3 898 769 | 58,93 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Autodesk, Inc. | USD | 903 | 269 115 | 4,07 | | | | | |
| Badger Meter, Inc. | USD | 660 | 141 825 | 2,14 | | | | | |
| Infineon Technologies AG | EUR | 6 357 | 209 888 | 3,17 | | | | | |
| Synopsys, Inc. | USD | 572 | 279 649 | 4,23 | | | | | |
| | | | 900 477 | 13,61 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Avery Dennison Corp. | USD | 488 | 91 541 | 1,38 | | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | 8 299 | 133 703 | 2,02 | | | | | |
| Crown Holdings, Inc. | USD | 1 562 | 128 098 | 1,94 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Hexacom Ltd. | INR | 1 713 444 | 29 140 483 | 0,68 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 827 000 | 19 660 912 | 0,46 |
| NetEase, Inc. | HKD | 2 724 300 | 48 495 013 | 1,12 | CITIC Securities Co. Ltd. 'H' | HKD | 10 403 000 | 28 475 301 | 0,66 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 31 078 400 | 70 310 628 | 1,63 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 2 158 030 | 69 407 092 | 1,61 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7 010 100 | 375 982 389 | 8,71 | HDFC Bank Ltd. | INR | 6 833 779 | 141 439 023 | 3,27 |
| | | | 523 928 513 | 12,14 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1 456 300 | 55 194 950 | 1,28 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 14 470 184 | 153 463 026 | 3,56 | Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 18 874 800 | 31 750 103 | 0,74 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 5 868 400 | 58 740 003 | 1,36 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 3 288 673 | 98 779 981 | 2,29 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 12 610 000 | 53 477 549 | 1,24 | Kasikornbank PCL | THB | 5 231 200 | 23 855 683 | 0,55 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 235 997 | 33 660 115 | 0,78 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 5 091 800 | 62 482 515 | 1,45 |
| Hyundai Motor India Ltd. | INR | 457 275 | 9 646 632 | 0,22 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 10 639 500 | 62 932 116 | 1,46 |
| JD.com, Inc., ADR | USD | 1 554 248 | 54 286 350 | 1,26 | | | | 796 738 890 | 18,47 |
| Kia Corp. | KRW | 431 143 | 29 227 082 | 0,68 | Gesundheitswesen | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 797 790 | 27 997 595 | 0,65 | Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 28 121 600 | 20 160 493 | 0,47 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4 594 660 | 89 291 845 | 2,07 | Mankind Pharma Ltd. | INR | 1 143 372 | 38 459 072 | 0,89 |
| Prada SpA | HKD | 3 364 000 | 26 151 309 | 0,61 | SAI Life Sciences Ltd., Reg. S | INR | 111 793 | 980 904 | 0,02 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 10 089 500 | 80 698 495 | 1,87 | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 36 655 | 23 484 774 | 0,54 |
| Swiggy Ltd. | INR | 6 975 698 | 44 071 835 | 1,02 | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 132 191 | 23 562 710 | 0,55 |
| | | | 660 711 836 | 15,32 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 5 484 100 | 39 809 754 | 0,92 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 489 448 | 27 219 943 | 0,63 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 14 312 000 | 32 341 321 | 0,75 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 1 133 570 | 30 798 609 | 0,72 | | | | 178 799 028 | 4,14 |
| Philippine Seven Corp. | PHP | 14 394 300 | 16 914 410 | 0,39 | Industrie | | | | |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 191 974 | 22 810 805 | 0,53 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 9 410 081 | 32 192 909 | 0,75 |
| | | | 97 743 767 | 2,27 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 447 082 | 16 247 561 | 0,38 |
| Energie | | | | | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 38 664 000 | 22 155 922 | 0,51 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 540 265 | 55 975 302 | 1,30 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 6 925 178 | 98 244 723 | 2,28 | Fortune Electric Co. Ltd. | TWD | 1 424 000 | 24 450 134 | 0,57 |
| | | | 120 400 645 | 2,79 | Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 9 836 323 | 46 920 434 | 1,09 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 13 054 200 | 94 649 190 | 2,19 | Hanwha Aerospace Co. Ltd. | KRW | 65 364 | 14 456 767 | 0,34 |
| Bangkok Bank PCL | THB | 3 774 600 | 16 716 956 | 0,39 | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 1 723 432 | 91 629 195 | 2,11 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 187 549 100 | 66 398 325 | 1,54 | John Keells Holdings plc | LKR | 359 908 419 | 27 728 423 | 0,64 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 648 300 | 24 996 743 | 0,58 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 1 673 452 | 70 464 113 | 1,63 | Versorger | | | | |
| | | | 380 064 838 | 8,81 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 12 078 929 | 43 523 844 | 1,01 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | 43 523 844 | 1,01 |
| ASMedia Technology, Inc. | TWD | 888 000 | 53 966 853 | 1,25 | Summe Aktien | | | 4 314 877 866 | 100,02 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 1 867 000 | 24 601 004 | 0,57 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 4 314 877 866 | 100,02 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 11 015 000 | 62 088 138 | 1,44 | Summe Kapitalanlagen | | | 4 314 877 866 | 100,02 |
| Infosys Ltd. | INR | 3 167 081 | 69 511 741 | 1,61 | Barmittel | | | 40 687 339 | 0,94 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 10 430 000 | 35 590 299 | 0,83 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (41 594 627) | (0,96) |
| Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 212 000 | 17 343 544 | 0,40 | Summe Nettovermögen | | | 4 313 970 578 | 100,00 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 2 894 000 | 125 300 823 | 2,90 | | | | | |
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 1 743 000 | 40 978 407 | 0,95 | | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 5 726 459 | 204 811 833 | 4,75 | | | | | |
| Silergy Corp. | TWD | 1 313 000 | 16 224 122 | 0,38 | | | | | |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 177 377 | 20 404 695 | 0,47 | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 13 057 066 | 429 854 271 | 9,96 | | | | | |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 543 291 | 25 971 660 | 0,60 | | | | | |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 8 448 000 | 36 472 849 | 0,85 | | | | | |
| | | | 1 163 120 239 | 26,96 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Newmont Corp., CDI | AUD | 1 883 996 | 69 565 290 | 1,61 | | | | | |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 28 078 350 | 45 502 353 | 1,05 | | | | | |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 392 650 | 5 566 980 | 0,13 | | | | | |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 6 567 298 | 15 280 135 | 0,35 | | | | | |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 45 972 000 | 83 956 909 | 1,96 | | | | | |
| | | | 219 871 667 | 5,10 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 4 079 782 | 77 814 571 | 1,81 | | | | | |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 17 561 815 | 21 289 176 | 0,49 | | | | | |
| Sobha Ltd. | INR | 45 400 | 406 493 | 0,01 | | | | | |
| Sobha Ltd. | INR | 355 638 | 6 544 891 | 0,15 | | | | | |
| Sunteck Realty Ltd. | INR | 4 034 754 | 23 919 468 | 0,55 | | | | | |
| | | | 129 974 599 | 3,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Asia

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 6 985 | USD | 8 745 | 31.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| USD | 35 423 | AUD | 56 667 | 31.01.2025 | HSBC | 286 | - |
| USD | 9 302 | GBP | 7 384 | 31.01.2025 | HSBC | 55 | - |
| USD | 37 534 | SGD | 50 928 | 31.01.2025 | HSBC | 136 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 480 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 480 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 1 483 716 | USD | 926 061 | 31.01.2025 | HSBC | (6 048) | - |
| GBP | 698 188 | USD | 883 435 | 31.01.2025 | HSBC | (8 960) | - |
| SGD | 1 760 838 | USD | 1 297 932 | 31.01.2025 | HSBC | (4 899) | - |
| USD | 12 077 | GBP | 9 658 | 31.01.2025 | HSBC | (20) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (19 927) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (19 927) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (19 447) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Europe

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 266 334 | 1 690 959 | 0,31 | MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S 'B' | TRY | 512 394 | 5 263 671 | 0,98 |
| JUMBO SA | EUR | 534 607 | 13 557 634 | 2,51 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 946 522 | 23 976 792 | 4,44 |
| LPP SA | PLN | 7 214 | 26 425 461 | 4,90 | | | | 41 090 896 | 7,62 |
| | | | 41 674 054 | 7,72 | Industrie | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| BIM Birlisik Magazalar A/S | TRY | 1 288 118 | 18 823 382 | 3,49 | Cenergy Holdings SA | EUR | 1 119 748 | 10 525 631 | 1,95 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 100 012 | 9 177 095 | 1,70 | Grupa Pracuj SA | PLN | 660 819 | 8 866 205 | 1,64 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 904 741 | 16 692 471 | 3,09 | InPost SA | EUR | 693 907 | 11 456 405 | 2,12 |
| Migros Ticaret A/S | TRY | 350 214 | 5 260 661 | 0,98 | Metlen Energy & Metals SA | EUR | 501 551 | 16 832 051 | 3,13 |
| | | | 49 953 609 | 9,26 | TAV Havalimanlari Holding A/S | TRY | 1 271 939 | 9 518 460 | 1,76 |
| | | | | | | | | 57 198 752 | 10,60 |
| Energie | | | | | Summe Aktien | | | | |
| OMV Petrom SA | RON | 44 555 732 | 6 358 347 | 1,18 | | | | 506 218 707 | 93,83 |
| Orlen SA | PLN | 1 003 636 | 11 088 656 | 2,05 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | 17 447 003 | 3,23 | | | | 506 218 707 | 93,83 |
| | | | | | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Finanzen | | | | | Aktien | | | | |
| Akbank TAS | TRY | 6 205 146 | 11 169 907 | 2,07 | Energie | | | | |
| Alior Bank SA | PLN | 439 643 | 8 909 936 | 1,65 | Rosneft Oil Co. PJSC* | USD | 4 793 938 | - | - |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 113 527 | 3 685 415 | 0,68 | | | | - | - |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 9 770 286 | 21 865 900 | 4,05 | Finanzen | | | | |
| Haci Omer Sabanci Holding A/S | TRY | 2 639 230 | 6 955 760 | 1,29 | Sberbank of Russia PJSC* | RUB | 14 484 268 | - | - |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 714 159 | 13 358 914 | 2,48 | | | | - | - |
| Kaspi.KZ JSC, ADR | USD | 272 065 | 25 179 427 | 4,67 | Informationstechnologie | | | | |
| KRUK SA | PLN | 166 667 | 16 288 645 | 3,02 | Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR* | USD | 1 628 023 | - | - |
| National Bank of Greece SA | EUR | 3 124 352 | 23 945 034 | 4,44 | | | | - | - |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 727 862 | 18 123 764 | 3,36 | Grundstoffe | | | | |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 811 516 | 42 951 063 | 7,97 | Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | USD | 12 024 755 | - | - |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 2 864 090 | 11 104 077 | 2,06 | Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | RUB | 8 030 905 | - | - |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 2 502 594 | 35 140 913 | 6,51 | Polyus PJSC, GDR* | USD | 17 506 | - | - |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 1 949 775 | 20 980 691 | 3,89 | Polyus PJSC* | RUB | 164 146 | - | - |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 118 472 | 12 723 329 | 2,36 | | | | - | - |
| TBC Bank Group plc | GBP | 237 329 | 8 926 210 | 1,65 | Summe Aktien | | | | |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S | TRY | 20 745 063 | 17 545 408 | 3,25 | | | | - | - |
| | | | 298 854 393 | 55,40 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Krka dd Novo mesto | EUR | 85 325 | 11 850 433 | 2,20 | | | | 506 218 707 | 93,83 |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | | | | 35 540 561 | 6,59 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | (2 235 271) | (0,42) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 539 523 997 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 3 984 122 | 73 848 908 | 1,40 | Tata Consumer Products Ltd. | INR | 1 558 678 | 16 643 383 | 0,32 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 1 753 290 | 24 052 524 | 0,46 | Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 004 000 | 29 223 180 | 0,55 |
| NAVER Corp. | KRW | 168 083 | 22 559 356 | 0,43 | Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 9 935 000 | 24 531 386 | 0,47 |
| NetEase, Inc. | HKD | 2 778 500 | 49 459 822 | 0,94 | Varun Beverages Ltd. | INR | 5 514 498 | 41 126 652 | 0,78 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 81 877 700 | 13 701 738 | 0,26 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 12 999 272 | 33 985 424 | 0,65 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 6 395 600 | 343 024 061 | 6,51 | | | | 352 888 093 | 6,70 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 3 144 646 | 35 706 869 | 0,68 | | | | | |
| | | | 562 353 278 | 10,68 | Energie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Orlen SA | PLN | 1 274 775 | 14 637 140 | 0,28 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1 700 720 | 18 036 926 | 0,34 | Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 4 480 220 | 57 173 273 | 1,09 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 726 261 | 48 900 547 | 0,93 | PRIIO SA | BRL | 4 331 318 | 28 126 880 | 0,53 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 4 022 650 | 70 392 066 | 1,34 | Reliance Industries Ltd. | INR | 2 726 869 | 38 684 997 | 0,73 |
| Kia Corp. | KRW | 683 546 | 46 337 422 | 0,88 | | | | 138 622 290 | 2,63 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 153 582 | 8 638 244 | 0,16 | Finanzen | | | | |
| Lojas Renner SA | BRL | 5 956 398 | 11 650 260 | 0,22 | Absa Group Ltd. | ZAR | 4 276 265 | 42 966 443 | 0,82 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 1 929 554 | 67 715 653 | 1,29 | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 3 690 159 | 10 467 273 | 0,20 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 309 269 | 35 421 360 | 0,67 | AIA Group Ltd. | HKD | 7 178 600 | 52 048 281 | 0,99 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 6 240 400 | 121 274 877 | 2,29 | Axis Bank Ltd. | INR | 6 235 687 | 77 500 224 | 1,47 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 18 473 | 31 902 089 | 0,61 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 5 830 274 | 10 907 904 | 0,21 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 238 266 | 2 455 371 | 0,05 | Banco BTG Pactual SA | BRL | 5 391 714 | 23 722 787 | 0,45 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 310 302 | 3 194 826 | 0,06 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 73 388 200 | 43 991 494 | 0,84 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 267 404 | 25 239 317 | 0,48 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 588 884 | 19 867 216 | 0,38 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 3 289 400 | 26 309 493 | 0,50 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 19 295 219 | 40 280 290 | 0,76 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 1 382 672 | 95 668 852 | 1,82 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 9 594 400 | 31 052 437 | 0,59 |
| | | | 613 137 303 | 11,64 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 14 175 800 | 26 021 282 | 0,49 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Credicorp Ltd. | USD | 204 609 | 36 921 300 | 0,70 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 1 057 879 | 24 119 193 | 0,46 | CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 30 390 000 | 36 294 553 | 0,69 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 697 077 | 59 570 951 | 1,13 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 9 049 446 | 21 047 577 | 0,40 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 1 221 868 | 23 428 296 | 0,44 | First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 6 258 038 | 23 407 499 | 0,44 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 154 025 | 32 094 147 | 0,61 | FirstRand Ltd. | ZAR | 8 941 109 | 35 963 285 | 0,68 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4 971 400 | 21 725 797 | 0,41 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 5 787 403 | 37 341 126 | 0,71 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 5 924 519 | 21 066 805 | 0,40 | HDFC Bank Ltd. | INR | 5 117 740 | 105 922 089 | 2,01 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 1 627 052 | 25 372 879 | 0,48 | ICICI Bank Ltd. | INR | 5 974 411 | 89 390 049 | 1,70 |
| | | | | | Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 10 116 536 | 50 668 574 | 0,96 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|----------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 4 944 700 | 22 497 164 | 0,43 | Informationstechnologie | | | | |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 532 542 | 30 107 485 | 0,57 | Accton Technology Corp. | TWD | 2 250 000 | 53 186 280 | 1,01 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 1 284 392 | 13 737 989 | 0,26 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 10 878 623 | 53 935 041 | 1,02 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 530 072 | 29 156 260 | 0,55 | Coforge Ltd. | INR | 289 604 | 32 671 925 | 0,62 |
| PB Fintech Ltd. | INR | 1 708 366 | 42 062 450 | 0,80 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 5 326 000 | 70 179 403 | 1,33 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 26 474 000 | 41 738 148 | 0,79 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 6 186 000 | 51 607 350 | 0,98 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 2 056 571 | 30 011 409 | 0,57 | Globant SA | USD | 99 480 | 21 692 523 | 0,41 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 1 952 337 | 21 832 834 | 0,41 | HCL Technologies Ltd. | INR | 1 640 579 | 36 723 742 | 0,70 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 6 014 143 | 28 559 433 | 0,54 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 18 335 000 | 103 348 708 | 1,96 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 86 445 | 20 855 036 | 0,40 | MediaTek, Inc. | TWD | 2 782 000 | 120 451 586 | 2,29 |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 6 242 591 | 55 480 509 | 1,05 | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 132 303 | 10 978 458 | 0,21 |
| | | | 1 151 820 400 | 21,86 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4 537 866 | 162 300 762 | 3,08 |
| | | | | | SK Hynix, Inc. | KRW | 343 008 | 39 458 181 | 0,75 |
| Gesundheitswesen | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 16 128 432 | 530 967 322 | 10,07 |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 33 776 | 294 836 | 0,01 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1 915 227 | 91 556 135 | 1,74 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 7 018 500 | 33 137 682 | 0,63 | | | 1 379 057 416 | 26,17 | |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 45 613 | 29 224 144 | 0,55 | Grundstoffe | | | | |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 1 669 814 | 36 780 191 | 0,70 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 473 119 | 14 253 696 | 0,27 |
| | | | 99 436 853 | 1,89 | Antofagasta plc | GBP | 1 313 628 | 26 166 839 | 0,50 |
| Industrie | | | | | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 3 982 514 | 22 239 810 | 0,42 |
| Ashok Leyland Ltd. | INR | 10 427 878 | 26 836 422 | 0,51 | Gerdau SA Preference | BRL | 7 261 253 | 21 332 203 | 0,40 |
| Bidvest Group Ltd. | ZAR | 1 801 245 | 25 148 757 | 0,48 | Gold Fields Ltd. | ZAR | 2 661 968 | 34 830 410 | 0,66 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 347 638 | 85 316 323 | 1,63 | Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 946 882 | 30 707 388 | 0,58 |
| Embraer SA | BRL | 1 395 634 | 12 702 514 | 0,24 | Suzano SA | BRL | 3 643 159 | 36 450 290 | 0,70 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 1 178 167 | 20 518 387 | 0,39 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 17 526 000 | 32 007 065 | 0,61 |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. | KRW | 136 252 | 30 135 295 | 0,57 | | | 217 987 701 | 4,14 | |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 505 759 | 50 032 939 | 0,95 | Immobilien | | | | |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 477 066 | 35 852 669 | 0,68 | Emaar Properties PJSC | AED | 16 187 724 | 56 632 023 | 1,08 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 129 189 | 21 184 994 | 0,40 | | | 56 632 023 | 1,08 | |
| WEG SA | BRL | 2 974 927 | 25 428 909 | 0,48 | Versorger | | | | |
| Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 992 693 | 15 518 102 | 0,29 | Equatorial Energia SA | BRL | 4 969 658 | 22 031 909 | 0,42 |
| | | | 348 675 311 | 6,62 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 15 685 350 | 56 518 813 | 1,07 |
| | | | | | | | 78 550 722 | 1,49 | |
| | | | | | Summe Aktien | | 4 999 161 390 | 94,90 | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | 4 999 161 390 | 94,90 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Aktien | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 944 765 | 40 614 747 | 0,77 | Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 121 890 | 40 179 333 | 0,76 |
| | | | 40 614 747 | 0,77 | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I Accumulation USD | USD | 300 807 | 68 655 589 | 1,31 |
| Summe Aktien | | | 40 614 747 | 0,77 | | | | 108 834 922 | 2,07 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 40 614 747 | 0,77 | | | | 108 834 922 | 2,07 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Aktien | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Energie | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Rosneft Oil Co. PJSC# | USD | 4 292 339 | - | - | | | | 5 148 611 059 | 97,74 |
| | | | - | - | | | | 143 183 460 | 2,72 |
| Grundstoffe | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Polyus PJSC# | USD | 39 537 | - | - | | | | (24 002 536) | (0,46) |
| | | | - | - | | | | 5 267 791 983 | 100,00 |
| Summe Aktien | | | - | - | Summe Nettovermögen | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - | | | | | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 215 | USD | 224 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 3 181 | AUD | 5 092 | 31.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| USD | 49 059 | EUR | 46 995 | 31.01.2025 | HSBC | 164 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 187 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 187 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 622 652 | USD | 388 626 | 31.01.2025 | HSBC | (2 537) | - |
| EUR | 88 180 455 | USD | 91 945 756 | 31.01.2025 | HSBC | (199 061) | - |
| USD | 797 373 | EUR | 768 313 | 31.01.2025 | HSBC | (2 012) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (203 610) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (203 610) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (203 423) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| NetEase, Inc. | HKD | 556 700 | 9 909 765 | 1,90 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 32 234 | 7 776 519 | 1,49 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 726 900 | 38 986 834 | 7,48 | | | | 96 247 064 | 18,46 |
| | | | 48 896 599 | 9,38 | Gesundheitswesen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Azzas 2154 SA | BRL | 749 951 | 3 586 220 | 0,69 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 115 174 | 9 811 954 | 1,89 |
| Kia Corp. | KRW | 97 051 | 6 579 064 | 1,26 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 210 801 | 5 549 491 | 1,06 |
| LPP SA | PLN | 2 463 | 9 376 287 | 1,80 | | | | 15 361 445 | 2,95 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 295 220 | 10 360 433 | 1,99 | Industrie | | | | |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 69 885 | 8 004 106 | 1,53 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 308 140 | 11 198 223 | 2,16 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 821 000 | 15 955 175 | 3,06 | KEI Industries Ltd. | INR | 113 258 | 5 866 360 | 1,12 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 796 300 | 8 198 593 | 1,57 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 984 000 | 7 879 943 | 1,51 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 207 506 | 14 357 607 | 2,75 | United International Transportation Co. | SAR | 232 532 | 5 068 497 | 0,97 |
| | | | 76 417 485 | 14,65 | | | | 30 013 023 | 5,76 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 358 830 | 8 181 172 | 1,57 | Accton Technology Corp. | TWD | 471 000 | 11 133 661 | 2,14 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV | MXN | 1 115 559 | 9 481 310 | 1,82 | FPT Corp. | VND | 1 467 990 | 8 797 364 | 1,69 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1 462 736 | 5 201 295 | 1,00 | Globant SA | USD | 40 794 | 8 895 505 | 1,71 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 676 976 | 10 557 026 | 2,02 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 2 396 000 | 13 505 509 | 2,59 |
| | | | 33 420 803 | 6,41 | MediaTek, Inc. | TWD | 379 000 | 16 409 472 | 3,14 |
| Energie | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | | | | |
| ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 7 003 673 | 10 162 835 | 1,95 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 456 506 | 16 327 338 | 3,13 |
| PRIO SA | BRL | 1 353 962 | 8 792 411 | 1,69 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1 632 000 | 53 727 397 | 10,29 |
| | | | 18 955 246 | 3,64 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 278 252 | 13 301 649 | 2,55 |
| Finanzen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 445 855 | 4 479 798 | 0,86 | Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 1 758 660 | 8 238 348 | 1,57 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 740 400 | 5 368 254 | 1,03 | Suzano SA | BRL | 670 286 | 6 706 301 | 1,29 |
| Asia Commercial Bank JSC | VND | 5 149 300 | 5 217 302 | 1,00 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 789 600 | 7 702 781 | 1,48 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 719 570 | 8 943 174 | 1,72 | | | | 22 647 430 | 4,34 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 924 600 | 9 465 517 | 1,82 | Immobilien | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 768 486 | 15 905 389 | 3,04 | Ayala Land, Inc. | PHP | 16 759 000 | 7 473 148 | 1,43 |
| Itausa SA Preference | BRL | 6 668 177 | 9 525 373 | 1,83 | | | | | |
| Kasikornbank PCL | THB | 1 273 900 | 5 809 328 | 1,11 | | | | | |
| National Bank of Greece SA | EUR | 883 813 | 7 039 404 | 1,35 | | | | | |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 307 780 | 7 964 523 | 1,53 | | | | | |
| PB Fintech Ltd. | INR | 355 482 | 8 752 483 | 1,68 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Emaar Development PJSC | AED | 3 145 736 | 11 733 187 | 2,25 |
| | | | 19 206 335 | 3,68 |
| Summe Aktien | | | 507 680 131 | 97,36 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 507 680 131 | 97,36 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 507 680 131 | 97,36 |
| Barmittel | | | 15 030 795 | 2,88 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (1 255 762) | (0,24) |
| Summe Nettovermögen | | | 521 455 164 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets ex China*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 22 407 | 415 332 | 1,74 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 34 943 | 65 375 | 0,27 |
| Krafton, Inc. | KRW | 258 | 54 413 | 0,23 | Banco BTG Pactual SA | BRL | 32 817 | 144 390 | 0,61 |
| NAVER Corp. | KRW | 1 057 | 141 866 | 0,60 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 644 700 | 386 456 | 1,62 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 524 000 | 87 688 | 0,37 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 3 914 | 132 047 | 0,55 |
| | | | 699 299 | 2,94 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 119 000 | 248 422 | 1,04 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 93 364 | 0,39 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 87 400 | 160 433 | 0,67 |
| Kia Corp. | KRW | 4 223 | 286 276 | 1,20 | Credicorp Ltd. | USD | 1 073 | 193 621 | 0,81 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 902 | 50 733 | 0,21 | CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 192 000 | 229 304 | 0,96 |
| Lojas Renner SA | BRL | 36 890 | 72 154 | 0,30 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 61 613 | 143 302 | 0,60 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 12 651 | 443 974 | 1,87 | First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 32 974 | 123 336 | 0,52 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 1 962 | 224 713 | 0,94 | FirstRand Ltd. | ZAR | 53 079 | 213 496 | 0,90 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 114 | 196 873 | 0,83 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 32 099 | 207 107 | 0,87 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 5 000 | 56 002 | 0,24 | HDFC Bank Ltd. | INR | 34 078 | 705 314 | 2,97 |
| | | | 1 424 089 | 5,98 | ICICI Bank Ltd. | INR | 35 813 | 535 840 | 2,26 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 6 694 | 152 620 | 0,64 | Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 63 169 | 316 381 | 1,33 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 3 666 | 313 290 | 1,31 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 27 000 | 122 843 | 0,52 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 7 934 | 152 128 | 0,64 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 3 477 | 196 574 | 0,83 |
| Marico Ltd. | INR | 17 621 | 131 580 | 0,55 | National Bank of Greece SA | EUR | 17 393 | 138 532 | 0,58 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 36 060 | 128 225 | 0,54 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 7 836 | 83 815 | 0,35 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 10 310 | 160 778 | 0,68 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 2 899 | 159 458 | 0,67 |
| Tata Consumer Products Ltd. | INR | 7 952 | 84 911 | 0,36 | PB Fintech Ltd. | INR | 11 284 | 277 828 | 1,17 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 54 000 | 133 336 | 0,56 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 15 299 | 223 257 | 0,94 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 36 337 | 270 998 | 1,14 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 12 947 | 144 785 | 0,61 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 68 873 | 180 062 | 0,76 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 38 535 | 182 992 | 0,77 |
| | | | 1 707 928 | 7,18 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 594 | 143 304 | 0,60 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Orlen SA | PLN | 8 287 | 95 152 | 0,40 | Saudi National Bank (The) | SAR | 40 804 | 362 642 | 1,52 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 30 311 | 355 897 | 1,50 | | | | 6 623 384 | 27,83 |
| PRIO SA | BRL | 27 055 | 175 691 | 0,74 | Gesundheitswesen | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 19 020 | 269 829 | 1,13 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 2 599 | 221 415 | 0,93 |
| | | | 896 569 | 3,77 | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 191 | 1 667 | 0,01 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 25 750 | 258 727 | 1,09 | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 363 | 232 574 | 0,97 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 16 840 | 47 767 | 0,20 | | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 38 302 | 476 036 | 2,00 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets ex China*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 10 042 | 221 190 | 0,93 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 13 687 | 654 298 | 2,75 |
| | | | 676 846 | 2,84 | United Microelectro-nics Corp. | TWD | 74 000 | 97 440 | 0,41 |
| Industrie | | | | | | | | 7 485 365 | 31,45 |
| Ashok Leyland Ltd. | INR | 55 736 | 143 438 | 0,60 | Grundstoffe | | | | |
| Bidvest Group Ltd. | ZAR | 10 976 | 153 246 | 0,64 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 2 941 | 88 604 | 0,37 |
| Embraer SA | BRL | 8 766 | 79 785 | 0,34 | Antofagasta plc | GBP | 10 571 | 210 569 | 0,88 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 6 787 | 118 199 | 0,50 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 20 944 | 116 959 | 0,49 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 366 | 95 128 | 0,40 | Gerdau SA Preference | BRL | 43 520 | 127 854 | 0,54 |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. | KRW | 863 | 190 872 | 0,80 | Gold Fields Ltd. | ZAR | 15 803 | 206 774 | 0,87 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 6 209 | 261 443 | 1,10 | Hindalco Industries Ltd. | INR | 18 662 | 131 227 | 0,55 |
| WEG SA | BRL | 19 110 | 163 347 | 0,69 | Suzano SA | BRL | 22 091 | 221 023 | 0,94 |
| | | | 1 205 458 | 5,07 | | | | 1 103 010 | 4,64 |
| Informationstechnologie | | | | | Immobilien | | | | |
| Accton Technology Corp. | TWD | 12 000 | 283 660 | 1,19 | Ayala Land, Inc. | PHP | 377 200 | 168 200 | 0,71 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 11 000 | 116 571 | 0,49 | Emaar Properties PJSC | AED | 88 652 | 310 145 | 1,30 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 40 000 | 198 316 | 0,83 | | | | 478 345 | 2,01 |
| Coforge Ltd. | INR | 2 148 | 242 328 | 1,02 | Versorger | | | | |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 25 000 | 329 419 | 1,38 | Equatorial Energia SA | BRL | 28 530 | 126 482 | 0,53 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 29 000 | 241 936 | 1,02 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 92 307 | 332 608 | 1,40 |
| Globant SA | USD | 515 | 112 300 | 0,47 | | | | 459 090 | 1,93 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 101 000 | 569 306 | 2,39 | Summe Aktien | | | 22 759 383 | 95,64 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 13 000 | 562 858 | 2,37 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 22 759 383 | 95,64 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 1 009 | 83 726 | 0,35 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 31 152 | 1 114 179 | 4,68 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 2 251 | 258 945 | 1,09 | Investmentfonds | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 75 000 | 2 469 089 | 10,38 | Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 1 190 | 392 160 | 1,65 |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 29 000 | 150 994 | 0,63 | | | | 392 160 | 1,65 |
| | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 392 160 | 1,65 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 392 160 | 1,65 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 23 151 543 | 97,29 |
| | | | | | Barmittel | | | 615 290 | 2,59 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 28 981 | 0,12 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 23 795 814 | 100,00 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Airtel Africa plc, Reg. S | GBP | 2 752 712 | 3 917 607 | 2,73 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 226 785 | 4 408 699 | 3,05 |
| Autohome, Inc., ADR | USD | 90 754 | 2 377 947 | 1,65 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 786 200 | 3 577 016 | 2,49 |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | 1 600 902 | 2 623 963 | 1,82 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 70 238 | 3 970 934 | 2,76 |
| NCSOFT Corp. | KRW | 24 030 | 2 988 753 | 2,08 | Komerční Banka A/S | CZK | 79 120 | 2 780 537 | 1,93 |
| Telefonica Brasil SA | BRL | 362 060 | 2 741 375 | 1,90 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 104 984 | 2 716 705 | 1,89 |
| Telkom SA SOC Ltd. | ZAR | 1 261 575 | 2 336 102 | 1,62 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 101 991 | 3 304 663 | 2,30 |
| Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 425 000 | 3 683 001 | 2,56 | Zenith Bank plc | NGN | 7 756 023 | 228 562 | 0,16 |
| | | | 20 668 748 | 14,36 | | | | 31 416 070 | 21,82 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 448 700 | 4 758 671 | 3,31 | United Laboratories International Holdings Ltd. (The) | HKD | 2 978 000 | 4 735 551 | 3,29 |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 372 000 | 2 313 947 | 1,61 | | | | 4 735 551 | 3,29 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 71 264 | 1 847 584 | 1,28 | Industrie | | | | |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 2 421 000 | 3 402 253 | 2,36 | Cia Sud Americana de Vapores SA | CLP | 54 417 540 | 2 936 046 | 2,04 |
| SJM Holdings Ltd. | HKD | 4 632 337 | 1 605 380 | 1,12 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 1 622 900 | 3 568 010 | 2,48 |
| | | | 13 927 835 | 9,68 | | | | 6 504 056 | 4,52 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Atacadao SA | BRL | 4 976 099 | 4 363 523 | 3,03 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 84 000 | 1 582 440 | 1,10 |
| Cia Cervecerias Unidas SA | CLP | 270 326 | 1 542 659 | 1,07 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 117 146 | 4 189 830 | 2,91 |
| Hengan International Group Co. Ltd. | HKD | 1 152 500 | 3 331 196 | 2,31 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 805 800 | 5 483 657 | 3,81 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 331 441 | 5 072 443 | 3,53 | | | | 11 255 927 | 7,82 |
| | | | 14 309 821 | 9,94 | Grundstoffe | | | | |
| Energie | | | | | Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 517 000 | 3 876 128 | 2,70 |
| Bukit Asam Tbk. PT | IDR | 21 513 400 | 3 673 641 | 2,56 | Asia Cement China Holdings Corp. | HKD | 6 654 500 | 2 020 744 | 1,40 |
| Frontera Energy Corp. | CAD | 68 438 | 388 560 | 0,27 | Semen Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 14 587 700 | 2 981 891 | 2,07 |
| Frontera Energy Corp. | USD | 246 905 | 1 416 288 | 0,98 | Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 1 723 045 | 1 366 757 | 0,95 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 597 732 | 3 501 932 | 2,43 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 91 334 | 3 338 050 | 2,32 |
| | | | 8 980 421 | 6,24 | Ternium SA, ADR | USD | 98 593 | 2 841 470 | 1,97 |
| Finanzen | | | | | | | | 16 425 040 | 11,41 |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 1 662 749 | 2 795 059 | 1,94 | Immobilien | | | | |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 1 433 084 | 2 681 168 | 1,86 | China Resources Land Ltd. | HKD | 898 000 | 2 604 389 | 1,81 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2 443 000 | 2 039 056 | 1,42 | | | | 2 604 389 | 1,81 |
| Equity Group Holdings plc | KES | 7 816 465 | 2 913 671 | 2,02 | Versorger | | | | |
| | | | | | Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 3 518 000 | 3 808 269 | 2,65 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 45 112 200 | 4 447 505 | 3,09 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 8 255 774 | 5,74 | Alrosa PJSC# | USD | 931 599 | - | - |
| Summe Aktien | | | 139 083 632 | 96,63 | | | | - | - |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 139 083 632 | 96,63 | Summe Aktien | | | - | - |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Aktien | | | | | Summe Kapitalanlagen | | 139 083 632 | 96,63 | |
| Energie | | | | | Barmittel | | 9 060 914 | 6,30 | |
| LUKOIL PJSC# | RUB | 8 349 | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | (4 206 800) | (2,93) | |
| | | | - | - | Summe Nettovermögen | | 143 937 746 | 100,00 | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 42 353 205 | USD | 53 588 725 | 31.01.2025 | HSBC | (541 679) | (0,38) |
| USD | 307 207 | GBP | 245 678 | 31.01.2025 | HSBC | (503) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (542 182) | (0,38) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (542 182) | (0,38) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (542 182) | (0,38) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Aktien | | | | | AstraZeneca plc | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Fresenius Medical Care AG | | | | |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 173 319 | 2 539 123 | 1,44 | GSK plc | GBP | 218 487 | 3 541 627 | 2,01 |
| Informa plc | GBP | 212 970 | 2 040 046 | 1,16 | Koninklijke Philips NV | EUR | 77 530 | 1 890 181 | 1,07 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1 441 592 | 5 059 988 | 2,88 | Novartis AG | CHF | 49 665 | 4 689 684 | 2,66 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 25 713 | 2 622 726 | 1,49 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 42 563 | 3 557 904 | 2,02 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 287 267 | 2 732 360 | 1,55 | Roche Holding AG | CHF | 19 184 | 5 188 750 | 2,96 |
| | | | 14 994 243 | 8,52 | Sandoz Group AG | CHF | 86 620 | 3 404 245 | 1,93 |
| | | | | | Sanofi SA | EUR | 24 645 | 2 301 104 | 1,31 |
| | | | | | | | | 28 478 680 | 16,18 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Accor SA | EUR | 31 584 | 1 474 025 | 0,84 | BAE Systems plc | GBP | 196 476 | 2 723 582 | 1,55 |
| D'ieteren Group | EUR | 4 873 | 776 269 | 0,44 | GEA Group AG | EUR | 71 053 | 3 397 754 | 1,93 |
| Sodexo SA | EUR | 23 821 | 1 878 286 | 1,07 | Hensoldt AG | EUR | 42 450 | 1 464 525 | 0,83 |
| | | | 4 128 580 | 2,35 | Iveco Group NV | EUR | 197 586 | 1 838 340 | 1,04 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Knorr-Bremse AG | | | | |
| Haleon plc | GBP | 721 429 | 3 266 339 | 1,86 | Siemens AG | EUR | 40 128 | 7 566 535 | 4,31 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 25 907 | 2 194 323 | 1,25 | SKF AB 'B' | SEK | 300 103 | 5 411 046 | 3,07 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 21 257 | 1 962 021 | 1,11 | | | | 23 474 620 | 13,34 |
| Nestle SA | CHF | 39 433 | 3 136 385 | 1,78 | Informationstechnologie | | | | |
| Pernod Ricard SA | EUR | 7 992 | 871 528 | 0,50 | AIXTRON SE | EUR | 60 961 | 927 826 | 0,53 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 61 084 | 3 542 054 | 2,01 | ASM International NV | EUR | 4 715 | 2 630 027 | 1,49 |
| Unilever plc | GBP | 49 991 | 2 748 370 | 1,56 | ASML Holding NV | EUR | 7 193 | 4 846 643 | 2,75 |
| | | | 17 721 020 | 10,07 | Renishaw plc | GBP | 63 198 | 2 505 213 | 1,42 |
| Energie | | | | | SAP SE | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 106 767 | 1 994 800 | 1,13 | Softcat plc | GBP | 54 511 | 1 001 371 | 0,57 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 14 714 | 1 901 049 | 1,08 | | | | 20 291 933 | 11,53 |
| Neste OYJ | EUR | 62 597 | 739 271 | 0,42 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 4 635 120 | 2,63 | Novonesis (Novozymes) B 'B' | DKK | 33 927 | 1 853 683 | 1,05 |
| Finanzen | | | | | OCI NV | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 459 240 | 3 961 404 | 2,25 | Rio Tinto plc | GBP | 21 505 | 1 214 904 | 0,69 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 10 552 | 2 346 765 | 1,33 | Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 194 467 | 1 875 829 | 1,07 |
| DNB Bank ASA | NOK | 175 659 | 3 359 179 | 1,91 | | | | 6 796 899 | 3,86 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 120 925 | 1 563 750 | 0,89 | Versorger | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2 059 003 | 7 946 723 | 4,51 | EDP SA | EUR | 1 034 088 | 3 209 809 | 1,82 |
| Legal & General Group plc | GBP | 1 613 448 | 4 416 626 | 2,51 | SSE plc | GBP | 276 748 | 5 369 852 | 3,05 |
| Nordnet AB publ | SEK | 52 742 | 1 075 410 | 0,61 | | | | 8 579 661 | 4,87 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 272 420 | 3 587 279 | 2,04 | Summe Aktien | | | | |
| Standard Chartered plc | GBP | 294 933 | 3 488 157 | 1,98 | | | | 172 506 899 | 98,00 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 584 965 | 5 810 939 | 3,30 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Swiss Re AG | CHF | 42 099 | 5 849 911 | 3,32 | | | | 172 506 899 | 98,00 |
| | | | 43 406 143 | 24,65 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | | | | 172 506 899 | 98,00 |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | | | | 6 943 519 | 3,94 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | (3 429 864) | (1,94) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 176 020 554 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 223 784 | USD | 232 269 | 31.01.2025 | HSBC | 465 | - |
| SGD | 765 516 | EUR | 541 145 | 31.01.2025 | HSBC | 1 165 | - |
| USD | 11 744 895 | EUR | 11 264 590 | 31.01.2025 | HSBC | 27 725 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 29 355 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 29 355 | 0,02 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 21 683 | SGD | 30 631 | 31.01.2025 | HSBC | (17) | - |
| EUR | 234 458 | USD | 244 914 | 31.01.2025 | HSBC | (1 018) | - |
| SGD | 8 356 | EUR | 5 920 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 035) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 035) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 28 320 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|----------|---|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| (4 200) | Accor SA, Call, 43.524, 03/01/2025 | EUR | 197 106 | BNP Paribas | (13 520) | (0,01) |
| (4 382) | Accor SA, Call, 46.125, 24/02/2025 | EUR | 127 524 | UBS | (9 455) | (0,01) |
| (4 366) | Accor SA, Call, 47.218, 07/02/2025 | EUR | 104 787 | BBVA | (5 305) | - |
| (3 924) | Accor SA, Call, 48.687, 13/01/2025 | EUR | 31 846 | Goldman Sachs | (387) | - |
| (4 382) | Accor SA, Call, 49.964, 07/03/2025 | EUR | 62 521 | UBS | (3 284) | - |
| (3 924) | Accor SA, Call, 50.709, 18/03/2025 | EUR | 51 695 | BBVA | (2 775) | - |
| (5 075) | AIXTRON SE, Call, 16.238, 24/02/2025 | EUR | 28 774 | UBS | (2 810) | - |
| (4 869) | AIXTRON SE, Call, 16.524, 13/01/2025 | EUR | 10 442 | UBS | (310) | - |
| (5 075) | AIXTRON SE, Call, 18.206, 07/03/2025 | EUR | 13 635 | BNP Paribas | (1 270) | - |
| (4 869) | AIXTRON SE, Call, 18.269, 18/03/2025 | EUR | 15 440 | BNP Paribas | (1 616) | - |
| (10 423) | Aker BP ASA, Call, 234.188, 18/03/2025 | NOK | 60 490 | BNP Paribas | (3 103) | - |
| (10 423) | Aker BP ASA, Call, 234.809, 13/01/2025 | NOK | 21 644 | Goldman Sachs | (243) | - |
| (10 863) | Aker BP ASA, Call, 249.023, 24/02/2025 | NOK | 16 724 | Goldman Sachs | (462) | - |
| (11 157) | Aker BP ASA, Call, 270.882, 03/01/2025 | NOK | 209 114 | Morgan Stanley | - | - |
| (460) | ASM International NV, Call, 622.040, 13/01/2025 | EUR | 18 875 | Citigroup | (474) | - |
| (479) | ASM International NV, Call, 629.690, 24/02/2025 | EUR | 65 752 | Goldman Sachs | (4 965) | - |
| (512) | ASM International NV, Call, 630.912, 07/02/2025 | EUR | 53 181 | Goldman Sachs | (3 201) | - |
| (479) | ASM International NV, Call, 635.574, 07/03/2025 | EUR | 70 171 | Morgan Stanley | (6 355) | (0,01) |
| (460) | ASM International NV, Call, 693.251, 18/03/2025 | EUR | 42 184 | Citigroup | (3 406) | - |
| (479) | ASM International NV, Call, 747.004, 03/01/2025 | EUR | 267 665 | BNP Paribas | - | - |
| (966) | ASML Holding NV, Call, 752.469, 07/02/2025 | EUR | 145 011 | BBVA | (8 794) | (0,01) |
| (727) | ASML Holding NV, Call, 770.624, 13/01/2025 | EUR | 17 077 | BBVA | (245) | - |
| (905) | ASML Holding NV, Call, 790.040, 24/02/2025 | EUR | 110 456 | Citigroup | (7 679) | (0,01) |
| (905) | ASML Holding NV, Call, 824.097, 07/03/2025 | EUR | 85 002 | Goldman Sachs | (6 271) | (0,01) |
| (727) | ASML Holding NV, Call, 857.382, 18/03/2025 | EUR | 54 759 | BBVA | (4 057) | - |
| (956) | ASML Holding NV, Call, 955.511, 03/01/2025 | EUR | 648 837 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (2 155) | AstraZeneca plc, Call, 112.102, 13/01/2025 | GBP | 17 348 | Goldman Sachs | (190) | - |
| (1 901) | AstraZeneca plc, Call, 114.736, 18/03/2025 | GBP | 52 900 | BBVA | (2 480) | - |
| (22 619) | BAE Systems plc, Call, 12.771, 13/01/2025 | GBP | 4 078 | Morgan Stanley | (9) | - |
| (22 619) | BAE Systems plc, Call, 12.941, 18/03/2025 | GBP | 56 199 | Goldman Sachs | (2 857) | - |
| (23 575) | BAE Systems plc, Call, 13.523, 07/03/2025 | GBP | 25 884 | Goldman Sachs | (777) | - |
| (24 212) | BAE Systems plc, Call, 13.960, 03/01/2025 | GBP | 336 070 | Goldman Sachs | - | - |
| (23 575) | BAE Systems plc, Call, 14.402, 24/02/2025 | GBP | 5 344 | Goldman Sachs | (37) | - |
| (25 168) | BAE Systems plc, Call, 14.833, 07/02/2025 | GBP | 831 | Morgan Stanley | (1) | - |
| (1 503) | Deutsche Boerse AG, Call, 219.515, 03/01/2025 | EUR | 268 009 | BNP Paribas | (5 416) | - |
| (1 458) | Deutsche Boerse AG, Call, 222.831, 07/02/2025 | EUR | 168 349 | Morgan Stanley | (8 105) | (0,01) |
| (1 464) | Deutsche Boerse AG, Call, 226.390, 24/02/2025 | EUR | 142 711 | Goldman Sachs | (7 288) | (0,01) |
| (1 311) | Deutsche Boerse AG, Call, 230.010, 13/01/2025 | EUR | 43 586 | Goldman Sachs | (668) | - |
| (1 464) | Deutsche Boerse AG, Call, 235.082, 07/03/2025 | EUR | 85 898 | BNP Paribas | (3 860) | - |
| (1 311) | Deutsche Boerse AG, Call, 236.362, 18/03/2025 | EUR | 76 131 | J.P. Morgan | (3 578) | - |
| (691) | D'ieteren Group, Call, 176.089, 13/01/2025 | EUR | 5 650 | Morgan Stanley | (657) | - |
| (1 176) | D'ieteren Group, Call, 224.533, 03/01/2025 | EUR | 188 983 | Goldman Sachs | (21 479) | (0,01) |
| (1 222) | D'ieteren Group, Call, 233.546, 07/02/2025 | EUR | 163 337 | Morgan Stanley | (20 176) | (0,01) |
| (1 146) | D'ieteren Group, Call, 253.829, 24/02/2025 | EUR | 103 186 | Morgan Stanley | (11 305) | (0,01) |
| (25 031) | DNB ASA, Call, 232.189, 03/01/2025 | NOK | 13 939 | Citigroup | (149) | - |
| (23 384) | DNB ASA, Call, 237.188, 13/01/2025 | NOK | 22 244 | Goldman Sachs | (157) | - |
| (24 372) | DNB ASA, Call, 242.855, 24/02/2025 | NOK | 90 366 | Morgan Stanley | (2 777) | - |
| (23 384) | DNB ASA, Call, 242.984, 18/03/2025 | NOK | 105 071 | Goldman Sachs | (3 904) | - |
| (82 597) | EDP SA, Call, 3.346, 13/01/2025 | EUR | 10 925 | Morgan Stanley | (292) | - |
| (82 597) | EDP SA, Call, 3.423, 18/03/2025 | EUR | 52 402 | Morgan Stanley | (2 750) | - |
| (86 087) | EDP SA, Call, 3.552, 07/03/2025 | EUR | 26 926 | Goldman Sachs | (1 272) | - |
| (91 904) | EDP SA, Call, 3.873, 07/02/2025 | EUR | 767 | Morgan Stanley | (42) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| (134 230) | EDP SA, Call, 4.200, 03/01/2025 | EUR | 414 905 | Morgan Stanley | - | - |
| (3 233) | Fresenius Medical Care AG, Call, 45.123, 07/02/2025 | EUR | 61 215 | Goldman Sachs | (3 721) | - |
| (4 644) | Fresenius Medical Care AG, Call, 47.113, 24/02/2025 | EUR | 61 276 | Goldman Sachs | (3 605) | - |
| (4 456) | Fresenius Medical Care AG, Call, 48.614, 13/01/2025 | EUR | 3 509 | Goldman Sachs | (51) | - |
| (4 456) | Fresenius Medical Care AG, Call, 51.571, 18/03/2025 | EUR | 31 335 | BBVA | (1 965) | - |
| (4 644) | Fresenius Medical Care AG, Call, 52.082, 07/03/2025 | EUR | 22 282 | BNP Paribas | (1 151) | - |
| (1 749) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 137.895, 13/01/2025 | EUR | 7 389 | Goldman Sachs | (104) | - |
| (1 749) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 140.878, 18/03/2025 | EUR | 46 298 | Goldman Sachs | (2 680) | - |
| (1 873) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 142.185, 03/01/2025 | EUR | 240 868 | Citigroup | - | - |
| (1 823) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 142.380, 07/03/2025 | EUR | 36 952 | Goldman Sachs | (1 897) | - |
| (1 743) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 148.224, 07/02/2025 | EUR | 6 693 | UBS | (148) | - |
| (1 823) | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 149.778, 24/02/2025 | EUR | 11 509 | Goldman Sachs | (340) | - |
| (7 425) | GEA Group AG, Call, 48.113, 03/01/2025 | EUR | 135 258 | Toronto-Dominion Bank | (2 313) | - |
| (7 016) | GEA Group AG, Call, 48.829, 07/02/2025 | EUR | 133 799 | Morgan Stanley | (5 964) | (0,01) |
| (6 936) | GEA Group AG, Call, 49.625, 13/01/2025 | EUR | 60 641 | BNP Paribas | (1 089) | - |
| (7 229) | GEA Group AG, Call, 51.101, 07/03/2025 | EUR | 82 053 | BNP Paribas | (3 474) | - |
| (7 229) | GEA Group AG, Call, 51.143, 24/02/2025 | EUR | 71 468 | Goldman Sachs | (2 510) | - |
| (6 936) | GEA Group AG, Call, 51.612, 18/03/2025 | EUR | 74 572 | BNP Paribas | (3 174) | - |
| (23 268) | GSK plc, Call, 14.182, 13/01/2025 | GBP | 40 985 | Citigroup | (504) | - |
| (23 268) | GSK plc, Call, 14.626, 18/03/2025 | GBP | 91 931 | Citigroup | (5 018) | - |
| (24 252) | GSK plc, Call, 14.814, 07/03/2025 | GBP | 74 512 | BBVA | (3 534) | - |
| (24 252) | GSK plc, Call, 15.162, 24/02/2025 | GBP | 45 579 | Citigroup | (1 634) | - |
| (25 890) | GSK plc, Call, 15.177, 07/02/2025 | GBP | 33 886 | Citigroup | (947) | - |
| (24 907) | GSK plc, Call, 16.190, 03/01/2025 | GBP | 405 317 | Citigroup | - | - |
| (95 463) | Haleon plc, Call, 3.860, 07/02/2025 | GBP | 188 614 | Goldman Sachs | (5 795) | (0,01) |
| (85 795) | Haleon plc, Call, 3.921, 13/01/2025 | GBP | 90 309 | Morgan Stanley | (396) | - |
| (89 421) | Haleon plc, Call, 3.961, 07/03/2025 | GBP | 154 415 | BNP Paribas | (4 947) | - |
| (85 795) | Haleon plc, Call, 4.028, 18/03/2025 | GBP | 123 798 | Goldman Sachs | (3 705) | - |
| (89 421) | Haleon plc, Call, 4.060, 24/02/2025 | GBP | 110 778 | UBS | (1 528) | - |
| (82 242) | Haleon plc, Call, 4.124, 03/01/2025 | GBP | 375 114 | BNP Paribas | - | - |
| (2 701) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.560, 07/02/2025 | EUR | 159 596 | BBVA | (9 203) | (0,01) |
| (2 760) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.695, 24/02/2025 | EUR | 156 443 | UBS | (10 228) | (0,01) |
| (2 598) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 85.861, 03/01/2025 | EUR | 37 217 | BNP Paribas | (471) | - |
| (2 648) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 87.294, 13/01/2025 | EUR | 36 249 | Goldman Sachs | (491) | - |
| (2 760) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 87.715, 07/03/2025 | EUR | 83 288 | BNP Paribas | (3 990) | - |
| (2 648) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.291, 18/03/2025 | EUR | 66 637 | BNP Paribas | (3 137) | - |
| (7 076) | Hensoldt AG, Call, 37.950, 13/01/2025 | EUR | 11 877 | Goldman Sachs | (312) | - |
| (5 661) | Hensoldt AG, Call, 40.230, 18/03/2025 | EUR | 38 377 | Goldman Sachs | (3 288) | - |
| (15 454) | Hiscox Ltd., Call, 12.012, 13/01/2025 | GBP | 1 847 | Morgan Stanley | (38) | - |
| (16 107) | Hiscox Ltd., Call, 12.068, 07/03/2025 | GBP | 37 144 | Morgan Stanley | (1 843) | - |
| (51 617) | Informa plc, Call, 8.652, 03/01/2025 | GBP | 498 059 | BNP Paribas | - | - |
| (53 655) | Informa plc, Call, 8.779, 07/02/2025 | GBP | 17 245 | BNP Paribas | (297) | - |
| (53 849) | Informa plc, Call, 9.073, 07/03/2025 | GBP | 15 733 | Goldman Sachs | (644) | - |
| (53 849) | Informa plc, Call, 9.392, 24/02/2025 | GBP | 951 | Goldman Sachs | (37) | - |
| (271 662) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.905, 03/01/2025 | EUR | 287 030 | BBVA | (4 750) | - |
| (285 686) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.973, 24/02/2025 | EUR | 444 819 | BBVA | (25 513) | (0,02) |
| (264 324) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.974, 07/02/2025 | EUR | 374 125 | BBVA | (17 531) | (0,01) |
| (237 557) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.132, 13/01/2025 | EUR | 40 323 | Goldman Sachs | (486) | - |
| (285 686) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.165, 07/03/2025 | EUR | 264 115 | BBVA | (12 853) | (0,01) |
| (18 368) | Iveco Group NV, Call, 10.425, 13/01/2025 | EUR | 4 188 | Morgan Stanley | (87) | - |
| (19 661) | Iveco Group NV, Call, 10.910, 03/01/2025 | EUR | 183 634 | Citigroup | - | - |
| (19 144) | Iveco Group NV, Call, 11.132, 24/02/2025 | EUR | 21 299 | Goldman Sachs | (1 298) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|
| (18 368) | Iveco Group NV, Call, 11.181, 18/03/2025 | EUR | 26 396 | Goldman Sachs | (1 960) | - |
| (20 437) | Iveco Group NV, Call, 11.545, 07/02/2025 | EUR | 6 687 | Morgan Stanley | (299) | - |
| (19 144) | Iveco Group NV, Call, 11.589, 07/03/2025 | EUR | 16 048 | Goldman Sachs | (1 009) | - |
| (1 969) | Kerry Group plc, Call, 93.889, 03/01/2025 | EUR | 50 977 | Morgan Stanley | (672) | - |
| (1 813) | Knorr-Bremse AG, Call, 72.958, 13/01/2025 | EUR | 24 376 | BNP Paribas | (512) | - |
| (1 813) | Knorr-Bremse AG, Call, 77.244, 18/03/2025 | EUR | 29 349 | BNP Paribas | (1 411) | - |
| (1 890) | Knorr-Bremse AG, Call, 79.753, 24/02/2025 | EUR | 14 154 | Goldman Sachs | (372) | - |
| (2 017) | Knorr-Bremse AG, Call, 80.021, 07/02/2025 | EUR | 7 848 | Goldman Sachs | (144) | - |
| (1 890) | Knorr-Bremse AG, Call, 80.475, 07/03/2025 | EUR | 15 501 | Goldman Sachs | (450) | - |
| (1 941) | Knorr-Bremse AG, Call, 86.824, 03/01/2025 | EUR | 136 549 | Citigroup | - | - |
| (194 600) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.692, 18/03/2025 | EUR | 183 625 | BNP Paribas | (6 717) | (0,01) |
| (194 600) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.726, 13/01/2025 | EUR | 5 390 | Morgan Stanley | (44) | - |
| (217 310) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.745, 24/02/2025 | EUR | 119 366 | UBS | (2 966) | - |
| (185 594) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.750, 07/02/2025 | EUR | 61 557 | BBVA | (1 192) | - |
| (218 870) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.773, 03/01/2025 | EUR | 769 328 | BNP Paribas | - | - |
| (217 310) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.867, 07/03/2025 | EUR | 66 882 | BBVA | (1 315) | - |
| (5 504) | Koninklijke Philips NV, Call, 26.160, 13/01/2025 | EUR | 10 055 | Citigroup | (221) | - |
| (5 504) | Koninklijke Philips NV, Call, 27.684, 18/03/2025 | EUR | 28 828 | BBVA | (2 119) | - |
| (8 421) | Koninklijke Philips NV, Call, 28.307, 07/02/2025 | EUR | 18 355 | BBVA | (839) | - |
| (5 737) | Koninklijke Philips NV, Call, 28.838, 07/03/2025 | EUR | 17 909 | UBS | (1 131) | - |
| (5 737) | Koninklijke Philips NV, Call, 29.104, 24/02/2025 | EUR | 13 948 | Goldman Sachs | (781) | - |
| (5 753) | Koninklijke Philips NV, Call, 33.553, 03/01/2025 | EUR | 140 373 | BNP Paribas | - | - |
| (153 492) | Legal & General Group plc, Call, 2.288, 07/02/2025 | GBP | 243 428 | Goldman Sachs | (9 354) | (0,01) |
| (158 155) | Legal & General Group plc, Call, 2.363, 24/02/2025 | GBP | 172 876 | Citigroup | (5 903) | (0,01) |
| (162 429) | Legal & General Group plc, Call, 2.412, 03/01/2025 | GBP | 451 109 | Goldman Sachs | (1) | - |
| (157 512) | Legal & General Group plc, Call, 2.420, 13/01/2025 | GBP | 24 725 | Goldman Sachs | (54) | - |
| (157 512) | Legal & General Group plc, Call, 2.436, 18/03/2025 | GBP | 130 895 | Citigroup | (5 068) | - |
| (158 155) | Legal & General Group plc, Call, 2.547, 07/03/2025 | GBP | 49 546 | UBS | (905) | - |
| (11 676) | Neste OYJ, Call, 21.595, 03/01/2025 | EUR | 141 571 | BNP Paribas | - | - |
| (3 849) | Nestle SA, Call, 76.977, 13/01/2025 | CHF | 53 667 | Goldman Sachs | (594) | - |
| (3 849) | Nestle SA, Call, 78.785, 18/03/2025 | CHF | 84 787 | BNP Paribas | (3 690) | - |
| (4 012) | Nestle SA, Call, 79.107, 07/03/2025 | CHF | 78 101 | BBVA | (3 119) | - |
| (4 012) | Nestle SA, Call, 80.340, 24/02/2025 | CHF | 53 114 | BNP Paribas | (1 704) | - |
| (4 283) | Nestle SA, Call, 82.109, 07/02/2025 | CHF | 11 486 | BBVA | (392) | - |
| (3 746) | Nestle SA, Call, 88.174, 03/01/2025 | CHF | 298 105 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (6 537) | Nordnet AB publ, Call, 243.640, 24/02/2025 | SEK | 49 222 | Citigroup | (2 728) | - |
| (6 272) | Nordnet AB publ, Call, 248.957, 18/03/2025 | SEK | 41 640 | Morgan Stanley | (2 666) | - |
| (6 714) | Nordnet AB publ, Call, 249.848, 03/01/2025 | SEK | 137 249 | Morgan Stanley | (6) | - |
| (6 272) | Nordnet AB publ, Call, 251.220, 13/01/2025 | SEK | 3 949 | Goldman Sachs | (173) | - |
| (6 537) | Nordnet AB publ, Call, 271.491, 07/03/2025 | SEK | 8 889 | Morgan Stanley | (673) | - |
| (5 489) | Novartis AG, Call, 90.903, 18/03/2025 | CHF | 178 007 | Citigroup | (7 577) | (0,01) |
| (5 489) | Novartis AG, Call, 91.274, 13/01/2025 | CHF | 98 146 | Citigroup | (1 859) | - |
| (5 721) | Novartis AG, Call, 94.426, 07/03/2025 | CHF | 123 511 | Citigroup | (5 628) | - |
| (6 107) | Novartis AG, Call, 97.601, 07/02/2025 | CHF | 39 826 | BBVA | (1 127) | - |
| (5 721) | Novartis AG, Call, 99.020, 24/02/2025 | CHF | 42 551 | Goldman Sachs | (1 450) | - |
| (4 896) | Novartis AG, Call, 102.136, 03/01/2025 | CHF | 461 531 | Goldman Sachs | - | - |
| (5 699) | Novo Nordisk A/S, Call, 905.131, 07/02/2025 | DKK | 587 | Citigroup | (6) | - |
| (5 338) | Novo Nordisk A/S, Call, 924.508, 24/02/2025 | DKK | 2 171 | Morgan Stanley | (34) | - |
| (5 026) | Novo Nordisk A/S, Call, 943.060, 03/01/2025 | DKK | 420 535 | BNP Paribas | - | - |
| (5 122) | Novo Nordisk A/S, Call, 950.981, 18/03/2025 | DKK | 3 193 | Morgan Stanley | (81) | - |
| (5 338) | Novo Nordisk A/S, Call, 976.062, 07/03/2025 | DKK | 1 367 | Citigroup | (24) | - |
| (5 736) | Novonosis (Novozymes) B, Call, 438.167, 13/01/2025 | DKK | 16 564 | Goldman Sachs | (87) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| (4 588) | Novonesis (Novozymes) B, Call, 442.992, 18/03/2025 | DKK | 62 777 | Goldman Sachs | (3 425) | - |
| (13 110) | OCI NV, Call, 11.558, 13/01/2025 | EUR | 12 134 | Goldman Sachs | (177) | - |
| (13 110) | OCI NV, Call, 12.030, 18/03/2025 | EUR | 33 212 | BNP Paribas | (2 284) | - |
| (11 861) | OCI NV, Call, 12.317, 07/02/2025 | EUR | 9 635 | Goldman Sachs | (219) | - |
| (12 533) | OCI NV, Call, 12.806, 07/03/2025 | EUR | 13 068 | Goldman Sachs | (479) | - |
| (40 116) | OCI NV, Call, 30.275, 03/01/2025 | EUR | 433 855 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (487) | Pernod Ricard SA, Call, 118.851, 24/02/2025 | EUR | 11 936 | BBVA | (587) | - |
| (468) | Pernod Ricard SA, Call, 119.162, 13/01/2025 | EUR | 1 173 | Goldman Sachs | (18) | - |
| (487) | Pernod Ricard SA, Call, 123.941, 07/03/2025 | EUR | 7 816 | BBVA | (358) | - |
| (468) | Pernod Ricard SA, Call, 124.211, 18/03/2025 | EUR | 8 355 | BNP Paribas | (422) | - |
| (501) | Pernod Ricard SA, Call, 143.474, 03/01/2025 | EUR | 54 609 | BNP Paribas | - | - |
| (3 517) | Publicis Groupe SA, Call, 106.743, 03/01/2025 | EUR | 9 382 | Morgan Stanley | (87) | - |
| (3 808) | Publicis Groupe SA, Call, 110.771, 07/02/2025 | EUR | 76 899 | Morgan Stanley | (2 101) | - |
| (3 057) | Publicis Groupe SA, Call, 111.626, 13/01/2025 | EUR | 8 580 | UBS | (20) | - |
| (3 187) | Publicis Groupe SA, Call, 112.091, 24/02/2025 | EUR | 70 323 | Goldman Sachs | (2 429) | - |
| (3 187) | Publicis Groupe SA, Call, 114.266, 07/03/2025 | EUR | 60 229 | Morgan Stanley | (2 159) | - |
| (3 057) | Publicis Groupe SA, Call, 114.318, 18/03/2025 | EUR | 63 122 | BBVA | (2 550) | - |
| (7 989) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 50.729, 03/01/2025 | GBP | 466 634 | Goldman Sachs | (1) | - |
| (4 336) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 50.779, 13/01/2025 | GBP | 18 215 | Goldman Sachs | (49) | - |
| (4 520) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 51.182, 07/03/2025 | GBP | 84 140 | Goldman Sachs | (4 145) | - |
| (4 825) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 51.730, 07/02/2025 | GBP | 45 594 | Citigroup | (829) | - |
| (4 520) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 52.740, 24/02/2025 | GBP | 42 693 | Goldman Sachs | (905) | - |
| (4 336) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 52.847, 18/03/2025 | GBP | 61 791 | Goldman Sachs | (2 844) | - |
| (6 921) | Renishaw plc, Call, 35.680, 07/03/2025 | GBP | 104 033 | Goldman Sachs | (7 058) | (0,01) |
| (7 208) | Renishaw plc, Call, 37.291, 13/01/2025 | GBP | 5 538 | Goldman Sachs | (254) | - |
| (7 225) | Renishaw plc, Call, 38.431, 18/03/2025 | GBP | 49 978 | Goldman Sachs | (4 703) | - |
| (8 045) | Renishaw plc, Call, 42.261, 03/01/2025 | GBP | 329 118 | Morgan Stanley | - | - |
| (2 748) | Rio Tinto plc, Call, 51.145, 13/01/2025 | GBP | 6 574 | Citigroup | (82) | - |
| (2 557) | Rio Tinto plc, Call, 51.555, 18/03/2025 | GBP | 23 176 | BNP Paribas | (1 045) | - |
| (2 864) | Rio Tinto plc, Call, 53.958, 07/03/2025 | GBP | 18 025 | BBVA | (401) | - |
| (3 058) | Rio Tinto plc, Call, 54.386, 07/02/2025 | GBP | 7 577 | Goldman Sachs | (247) | - |
| (2 864) | Rio Tinto plc, Call, 54.904, 24/02/2025 | GBP | 10 557 | BNP Paribas | (413) | - |
| (1 532) | Roche Holding AG, Call, 265.834, 13/01/2025 | CHF | 51 508 | Goldman Sachs | (604) | - |
| (1 532) | Roche Holding AG, Call, 270.974, 18/03/2025 | CHF | 111 116 | BNP Paribas | (5 118) | - |
| (1 597) | Roche Holding AG, Call, 272.574, 07/03/2025 | CHF | 98 836 | Goldman Sachs | (4 029) | - |
| (1 597) | Roche Holding AG, Call, 273.118, 24/02/2025 | CHF | 86 416 | BNP Paribas | (2 960) | - |
| (1 667) | Roche Holding AG, Call, 275.406, 03/01/2025 | CHF | 235 | BBVA | - | - |
| (2 083) | Roche Holding AG, Call, 279.080, 07/02/2025 | CHF | 58 433 | BBVA | (1 083) | - |
| (10 301) | Sandoz Group AG, Call, 39.179, 13/01/2025 | CHF | 31 581 | Morgan Stanley | (263) | - |
| (10 301) | Sandoz Group AG, Call, 40.725, 18/03/2025 | CHF | 90 084 | Morgan Stanley | (2 143) | - |
| (10 736) | Sandoz Group AG, Call, 42.043, 07/03/2025 | CHF | 52 203 | UBS | (800) | - |
| (9 409) | Sandoz Group AG, Call, 43.861, 07/02/2025 | CHF | 5 427 | Morgan Stanley | (27) | - |
| (10 736) | Sandoz Group AG, Call, 44.579, 24/02/2025 | CHF | 12 104 | Goldman Sachs | (88) | - |
| (2 593) | Sanofi SA, Call, 93.528, 13/01/2025 | EUR | 132 591 | Goldman Sachs | (3 237) | - |
| (2 593) | Sanofi SA, Call, 98.290, 18/03/2025 | EUR | 82 614 | J.P. Morgan | (4 480) | - |
| (3 763) | Sanofi SA, Call, 99.813, 07/03/2025 | EUR | 91 135 | BNP Paribas | (4 126) | - |
| (3 763) | Sanofi SA, Call, 102.347, 24/02/2025 | EUR | 52 407 | UBS | (1 603) | - |
| (4 018) | Sanofi SA, Call, 102.518, 07/02/2025 | EUR | 34 923 | Citigroup | (732) | - |
| (3 514) | Sanofi SA, Call, 110.773, 03/01/2025 | EUR | 329 402 | BBVA | - | - |
| (3 706) | SAP SE, Call, 223.379, 03/01/2025 | EUR | 863 187 | Morgan Stanley | (48 574) | (0,03) |
| (4 202) | SAP SE, Call, 240.974, 07/02/2025 | EUR | 450 563 | BBVA | (27 333) | (0,02) |
| (3 936) | SAP SE, Call, 250.207, 24/02/2025 | EUR | 305 270 | Morgan Stanley | (19 926) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| (3 777) | SAP SE, Call, 256.725, 13/01/2025 | EUR | 38 056 | Morgan Stanley | (623) | - |
| (3 777) | SAP SE, Call, 266.493, 18/03/2025 | EUR | 170 379 | Morgan Stanley | (10 598) | (0,01) |
| (3 936) | SAP SE, Call, 268.039, 07/03/2025 | EUR | 149 807 | Morgan Stanley | (8 837) | (0,01) |
| (5 567) | Siemens AG, Call, 191.663, 24/02/2025 | EUR | 386 410 | BBVA | (26 798) | (0,02) |
| (4 985) | Siemens AG, Call, 201.151, 13/01/2025 | EUR | 51 811 | BBVA | (1 007) | - |
| (5 943) | Siemens AG, Call, 201.608, 07/02/2025 | EUR | 215 651 | BNP Paribas | (13 066) | (0,01) |
| (5 337) | Siemens AG, Call, 202.686, 03/01/2025 | EUR | 1 006 345 | Morgan Stanley | (10) | - |
| (5 567) | Siemens AG, Call, 208.383, 07/03/2025 | EUR | 165 540 | Morgan Stanley | (10 160) | (0,01) |
| (4 985) | Siemens AG, Call, 209.511, 18/03/2025 | EUR | 159 259 | Goldman Sachs | (10 016) | (0,01) |
| (76 350) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 160.971, 03/01/2025 | SEK | 1 006 721 | Morgan Stanley | - | - |
| (31 430) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 163.866, 18/03/2025 | SEK | 80 125 | Goldman Sachs | (3 466) | - |
| (42 764) | SKF AB, Call, 226.866, 03/01/2025 | SEK | 772 923 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (41 639) | SKF AB, Call, 228.088, 24/02/2025 | SEK | 154 755 | BBVA | (7 521) | (0,01) |
| (39 951) | SKF AB, Call, 229.462, 13/01/2025 | SEK | 9 712 | Goldman Sachs | (5) | - |
| (44 452) | SKF AB, Call, 231.919, 07/02/2025 | SEK | 88 394 | UBS | (2 456) | - |
| (39 951) | SKF AB, Call, 240.841, 18/03/2025 | SEK | 89 220 | BBVA | (3 616) | - |
| (41 639) | SKF AB, Call, 245.819, 07/03/2025 | SEK | 57 837 | Morgan Stanley | (1 695) | - |
| (2 832) | Sodexo SA, Call, 82.322, 13/01/2025 | EUR | 45 354 | Goldman Sachs | (1 219) | - |
| (2 832) | Sodexo SA, Call, 83.284, 18/03/2025 | EUR | 79 177 | Goldman Sachs | (3 660) | - |
| (2 952) | Sodexo SA, Call, 83.287, 07/03/2025 | EUR | 78 422 | UBS | (3 369) | - |
| (2 952) | Sodexo SA, Call, 84.384, 24/02/2025 | EUR | 59 396 | Goldman Sachs | (2 032) | - |
| (3 152) | Sodexo SA, Call, 85.896, 07/02/2025 | EUR | 32 328 | Morgan Stanley | (938) | - |
| (6 482) | Softcat plc, Call, 16.526, 18/03/2025 | GBP | 36 390 | Citigroup | (3 181) | - |
| (7 457) | Softcat plc, Call, 16.982, 03/01/2025 | GBP | 137 346 | Toronto-Dominion Bank | (1) | - |
| (7 563) | Softcat plc, Call, 17.449, 07/03/2025 | GBP | 20 226 | Goldman Sachs | (1 801) | - |
| (7 563) | Softcat plc, Call, 18.280, 24/02/2025 | GBP | 7 317 | Goldman Sachs | (763) | - |
| (36 842) | SSE plc, Call, 17.486, 13/01/2025 | GBP | 46 308 | UBS | (1 194) | - |
| (36 842) | SSE plc, Call, 17.924, 18/03/2025 | GBP | 156 158 | Morgan Stanley | (11 707) | (0,01) |
| (38 398) | SSE plc, Call, 18.154, 07/03/2025 | GBP | 128 312 | Morgan Stanley | (8 937) | (0,01) |
| (38 260) | SSE plc, Call, 18.481, 07/02/2025 | GBP | 56 954 | Morgan Stanley | (3 174) | - |
| (38 398) | SSE plc, Call, 18.539, 24/02/2025 | GBP | 84 834 | BBVA | (5 263) | - |
| (33 805) | SSE plc, Call, 19.770, 03/01/2025 | GBP | 655 319 | Morgan Stanley | - | - |
| (30 820) | Standard Chartered plc, Call, 9.471, 03/01/2025 | GBP | 346 259 | BBVA | (13 196) | (0,01) |
| (32 037) | Standard Chartered plc, Call, 10.344, 07/02/2025 | GBP | 133 078 | BBVA | (6 253) | (0,01) |
| (28 792) | Standard Chartered plc, Call, 10.683, 13/01/2025 | GBP | 29 020 | Goldman Sachs | (169) | - |
| (30 009) | Standard Chartered plc, Call, 10.705, 24/02/2025 | GBP | 98 248 | BBVA | (4 690) | - |
| (30 009) | Standard Chartered plc, Call, 10.808, 07/03/2025 | GBP | 88 610 | UBS | (3 922) | - |
| (28 792) | Standard Chartered plc, Call, 11.089, 18/03/2025 | GBP | 68 405 | Goldman Sachs | (2 988) | - |
| (14 785) | Stora Enso OYJ, Call, 10.293, 13/01/2025 | EUR | 16 640 | Goldman Sachs | (253) | - |
| (8 910) | Stora Enso OYJ, Call, 10.589, 24/02/2025 | EUR | 19 088 | Goldman Sachs | (927) | - |
| (14 785) | Stora Enso OYJ, Call, 11.001, 18/03/2025 | EUR | 25 306 | Citigroup | (1 149) | - |
| (9 512) | Stora Enso OYJ, Call, 11.442, 07/02/2025 | EUR | 3 042 | Goldman Sachs | (54) | - |
| (7 722) | Stora Enso OYJ, Call, 13.215, 03/01/2025 | EUR | 75 042 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (74 466) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 109.242, 03/01/2025 | SEK | 715 393 | Morgan Stanley | (32 095) | (0,02) |
| (77 405) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.011, 07/02/2025 | SEK | 248 951 | Goldman Sachs | (10 507) | (0,01) |
| (69 566) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.376, 13/01/2025 | SEK | 70 501 | Morgan Stanley | (811) | - |
| (72 506) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.988, 24/02/2025 | SEK | 240 850 | Goldman Sachs | (12 021) | (0,01) |
| (69 566) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 121.417, 18/03/2025 | SEK | 191 175 | Goldman Sachs | (9 646) | (0,01) |
| (72 506) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 124.825, 07/03/2025 | SEK | 117 513 | Goldman Sachs | (4 824) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|--|---------|-------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
| (7 708) | Swiss Re AG, Call, 120.995, 03/01/2025 | CHF | 1 070 353 | Goldman Sachs | (80 361) | (0,05) |
| (5 029) | Swiss Re AG, Call, 125.143, 07/02/2025 | CHF | 538 800 | BNP Paribas | (37 894) | (0,02) |
| (4 100) | Swiss Re AG, Call, 136.384, 13/01/2025 | CHF | 79 950 | BBVA | (1 114) | - |
| (7 102) | Swiss Re AG, Call, 137.512, 24/02/2025 | CHF | 279 333 | BNP Paribas | (11 592) | (0,01) |
| (7 102) | Swiss Re AG, Call, 140.082, 07/03/2025 | CHF | 239 782 | BBVA | (11 466) | (0,01) |
| (5 076) | Swiss Re AG, Call, 140.289, 18/03/2025 | CHF | 185 917 | Citigroup | (9 928) | (0,01) |
| (28 013) | Tele2 AB, Call, 116.929, 03/01/2025 | SEK | 266 448 | Morgan Stanley | - | - |
| (31 204) | Tele2 AB, Call, 117.335, 07/02/2025 | SEK | 41 127 | Citigroup | (1 280) | - |
| (28 044) | Tele2 AB, Call, 119.245, 18/03/2025 | SEK | 48 830 | BNP Paribas | (2 113) | - |
| (29 229) | Tele2 AB, Call, 120.147, 24/02/2025 | SEK | 33 979 | Citigroup | (1 199) | - |
| (29 229) | Tele2 AB, Call, 123.762, 07/03/2025 | SEK | 21 507 | BNP Paribas | (708) | - |
| (5 945) | Unilever plc, Call, 47.814, 13/01/2025 | GBP | 12 401 | BNP Paribas | (126) | - |
| (5 923) | Unilever plc, Call, 47.983, 07/02/2025 | GBP | 65 975 | BNP Paribas | (1 947) | - |
| (6 196) | Unilever plc, Call, 48.342, 07/03/2025 | GBP | 81 136 | Goldman Sachs | (2 999) | - |
| (5 945) | Unilever plc, Call, 48.465, 18/03/2025 | GBP | 78 120 | BNP Paribas | (3 220) | - |
| (5 888) | Unilever plc, Call, 49.529, 03/01/2025 | GBP | 323 635 | Goldman Sachs | - | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (1 011 943) | (0,57) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Equity Impact*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | RELX plc | GBP | 31 346 | 1 361 910 | 6,85 |
| Aktien | | | | | Schneider Electric SE | EUR | 5 015 | 1 200 591 | 6,03 |
| Gesundheitswesen | | | | | Siemens AG | EUR | 5 214 | 983 152 | 4,94 |
| Alcon AG | CHF | 9 545 | 778 861 | 3,91 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 1 656 | 602 601 | 3,03 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 236 467 | 624 484 | 3,14 | | | | 8 630 124 | 43,37 |
| Gerresheimer AG | EUR | 3 785 | 268 735 | 1,35 | Informationstechnologie | | | | |
| Lonza Group AG | CHF | 1 255 | 709 563 | 3,57 | ASML Holding NV | EUR | 1 783 | 1 201 385 | 6,03 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 10 025 | 838 005 | 4,21 | Infinion Technologies AG | EUR | 23 097 | 725 246 | 3,64 |
| QIAGEN NV | EUR | 11 916 | 512 924 | 2,58 | Oxford Instruments plc | GBP | 31 404 | 795 127 | 4,00 |
| Schott Pharma AG & Co. KGaA | EUR | 10 931 | 275 024 | 1,38 | SOITEC | EUR | 4 539 | 389 446 | 1,96 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 15 732 | 805 478 | 4,05 | | | | 3 111 204 | 15,63 |
| | | | 4 813 074 | 24,19 | Grundstoffe | | | | |
| Industrie | | | | | Borregaard ASA | NOK | 52 119 | 802 813 | 4,03 |
| Beijer Ref AB 'B' | SEK | 56 849 | 809 724 | 4,07 | Croda International plc | GBP | 9 841 | 399 619 | 2,01 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 19 052 | 551 746 | 2,77 | Novonosis (Novozymes) B 'B' | DKK | 4 391 | 239 913 | 1,21 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 11 093 | 950 005 | 4,77 | Sika AG | CHF | 3 538 | 808 787 | 4,06 |
| Experian plc | GBP | 26 272 | 1 089 385 | 5,47 | | | | 2 251 132 | 11,31 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 15 633 | 118 576 | 0,60 | Summe Aktien | | | | |
| Prysmian SpA | EUR | 15 629 | 962 434 | 4,84 | | | | 18 805 534 | 94,50 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | | | | 18 805 534 | 94,50 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | | | | 18 805 534 | 94,50 |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | | | | 1 186 170 | 5,96 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | (91 540) | (0,46) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 19 900 164 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 1 333 | EUR | 1 602 | 31.01.2025 | HSBC | 7 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 7 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 9 800 | GBP | 8 132 | 31.01.2025 | HSBC | (13) | - |
| GBP | 123 055 | EUR | 149 378 | 31.01.2025 | HSBC | (882) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (895) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (895) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (888) | - |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Ypsomed Holding AG | | | | |
| Aktien | | | | | CHF | | | | |
| | | | | | 3 561 | | | | |
| | | | | | 1 243 787 | | | | |
| | | | | | 2,04 | | | | |
| | | | | | 5 011 189 | | | | |
| | | | | | 8,22 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Industrie | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 12 798 | 749 019 | 1,23 | Accelleron Industries AG | CHF | 21 370 | 1 064 710 | 1,75 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 84 897 | 811 572 | 1,33 | AddTech AB 'B' | SEK | 61 346 | 1 625 468 | 2,67 |
| Baltic Classifieds Group plc | GBP | 152 115 | 577 623 | 0,95 | Azelis Group NV | EUR | 40 698 | 773 262 | 1,27 |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | EUR | 27 169 | 2 232 966 | 3,66 | Bufab AB | SEK | 17 453 | 673 112 | 1,10 |
| Hemnet Group AB | SEK | 45 203 | 1 332 773 | 2,19 | Diploma plc | GBP | 13 741 | 703 994 | 1,16 |
| Rightmove plc | GBP | 80 982 | 626 542 | 1,03 | DO & CO AG | EUR | 10 212 | 1 848 201 | 3,03 |
| | | | 6 330 495 | 10,39 | Fluidra SA | EUR | 86 093 | 2 024 907 | 3,32 |
| | | | | | Howden Joinery Group plc | GBP | 68 779 | 657 907 | 1,08 |
| | | | | | INVISIO AB | SEK | 52 097 | 1 259 295 | 2,07 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Kardex Holding AG | CHF | 4 134 | 1 194 474 | 1,96 |
| D'ieteren Group | EUR | 6 849 | 1 100 634 | 1,80 | Lifco AB 'B' | SEK | 18 725 | 527 401 | 0,87 |
| Games Workshop Group plc | GBP | 8 000 | 1 283 601 | 2,10 | Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 38 859 | 593 158 | 0,97 |
| Moncler SpA | EUR | 15 137 | 777 392 | 1,28 | Nexans SA | EUR | 15 656 | 1 631 355 | 2,68 |
| Technogym SpA, Reg. S | EUR | 92 845 | 973 264 | 1,60 | Recticel SA | EUR | 90 449 | 947 906 | 1,56 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 36 251 | 1 089 086 | 1,79 | Rotork plc | GBP | 437 100 | 1 653 467 | 2,71 |
| Trigano SA | EUR | 2 438 | 298 167 | 0,49 | Stabilus SE | EUR | 11 503 | 350 102 | 0,57 |
| Watches of Switzerland Group plc | GBP | 94 769 | 639 187 | 1,05 | Volution Group plc | GBP | 128 972 | 870 653 | 1,43 |
| | | | 6 161 331 | 10,11 | Weir Group plc (The) | GBP | 68 332 | 1 799 030 | 2,95 |
| | | | | | | | 20 198 402 | 33,15 | |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 5 625 | 744 188 | 1,22 |
| Cranswick plc | GBP | 32 376 | 1 898 750 | 3,12 | Cint Group AB | SEK | 302 170 | 335 828 | 0,55 |
| Emmi AG | CHF | 477 | 373 544 | 0,61 | Comet Holding AG | CHF | 2 135 | 567 457 | 0,93 |
| Lotus Bakeries NV | EUR | 18 | 194 040 | 0,32 | Halma plc | GBP | 57 991 | 1 879 807 | 3,09 |
| | | | 2 466 334 | 4,05 | Reply SpA | EUR | 10 082 | 1 556 084 | 2,55 |
| | | | | | Sensirion Holding AG, Reg. S | CHF | 5 534 | 328 439 | 0,54 |
| Energie | | | | | Technoprobe SpA | EUR | 131 764 | 760 351 | 1,25 |
| Aker BP ASA | NOK | 46 477 | 878 883 | 1,44 | | | 6 172 154 | 10,13 | |
| | | | 878 883 | 1,44 | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Borregaard ASA | NOK | 93 710 | 1 452 719 | 2,38 |
| Finanzen | | | | | Buzzi SpA | EUR | 12 719 | 454 101 | 0,75 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 109 727 | 976 614 | 1,60 | | | 1 906 820 | 3,13 | |
| Bankinter SA | EUR | 142 186 | 1 086 301 | 1,78 | Immobilien | | | | |
| Boku, Inc., Reg. S | GBP | 268 957 | 590 087 | 0,97 | British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 323 071 | 1 403 603 | 2,30 |
| Nordnet AB publ | SEK | 68 994 | 1 423 629 | 2,34 | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 117 531 | 827 422 | 1,36 |
| Ringkjøbing Landbobank A/S | DKK | 5 350 | 867 560 | 1,42 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 45 962 | 873 278 | 1,43 |
| Wise plc 'A' | GBP | 103 718 | 1 332 825 | 2,19 | | | 3 104 303 | 5,09 | |
| | | | 6 277 016 | 10,30 | | | | | |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Bachem Holding AG | CHF | 11 323 | 701 209 | 1,15 | | | | | |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 21 555 | 730 657 | 1,20 | | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 5 447 | 390 318 | 0,64 | | | | | |
| Schott Pharma AG & Co. KGaA | EUR | 40 377 | 1 019 779 | 1,67 | | | | | |
| SKAN Group AG | CHF | 11 405 | 925 439 | 1,52 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Telecom Plus plc | GBP | 86 422 | 1 789 819 | 2,94 | Aktien | | | | |
| | | | 1 789 819 | 2,94 | Energie | | | | |
| Summe Aktien | | | 60 296 746 | 98,95 | OW Bunker A/S* | DKK | 525 000 | - | - |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | - | - |
| | | | 60 296 746 | 98,95 | Summe Aktien | | | - | - |
| | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 60 296 746 | 98,95 |
| | | | | | Barmittel | | | 720 939 | 1,18 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (82 146) | (0,13) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 60 935 539 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 16 738 | USD | 17 373 | 31.01.2025 | HSBC | 41 | - |
| USD | 2 024 083 | EUR | 1 941 308 | 31.01.2025 | HSBC | 4 098 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 4 139 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 139 | 0,01 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 57 393 | USD | 59 918 | 31.01.2025 | HSBC | (196) | - |
| USD | 1 010 | EUR | 972 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (197) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (197) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 942 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Special Situations

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Publicis Groupe SA | EUR | 44 158 | 4 504 116 | 1,85 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 34 269 | 4 556 064 | 1,87 |
| | | | 4 504 116 | 1,85 | Hexagon AB 'B' | SEK | 572 004 | 5 263 866 | 2,16 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 71 104 | 3 639 103 | 1,49 | Infineon Technologies AG | EUR | 186 859 | 5 867 373 | 2,40 |
| | | | 3 639 103 | 1,49 | SAP SE | EUR | 40 663 | 9 608 667 | 3,94 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Haleon plc | GBP | 1 168 427 | 5 290 166 | 2,17 | SOITEC | EUR | 35 080 | 3 009 864 | 1,23 |
| | | | 5 290 166 | 2,17 | | | | 41 172 718 | 16,87 |
| Finanzen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 338 402 | 6 471 362 | 2,65 | Air Liquide SA | EUR | 41 184 | 6 371 165 | 2,61 |
| | | | 6 471 362 | 2,65 | Borregaard ASA | NOK | 249 872 | 3 848 896 | 1,58 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Alcon AG | CHF | 58 194 | 4 748 561 | 1,95 | Novonesis (Novozymes) B 'B' | DKK | 38 121 | 2 082 833 | 0,85 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 1 104 579 | 2 917 074 | 1,20 | Sika AG | CHF | 29 523 | 6 748 956 | 2,77 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 43 098 | 10 059 074 | 4,11 | | | | 19 051 850 | 7,81 |
| Lonza Group AG | CHF | 9 501 | 5 371 761 | 2,20 | Summe Aktien | | | 232 680 276 | 95,34 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 107 955 | 9 024 118 | 3,70 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| QIAGEN NV | EUR | 93 479 | 4 023 804 | 1,65 | | | | 232 680 276 | 95,34 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 125 546 | 6 427 955 | 2,63 | Summe Kapitalanlagen | | | 232 680 276 | 95,34 |
| | | | 42 572 347 | 17,44 | Barmittel | | | 11 772 766 | 4,82 |
| Industrie | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 285 187 | 8 081 863 | 3,31 | | | | (387 303) | (0,16) |
| Azelis Group NV | EUR | 199 307 | 3 713 089 | 1,52 | Summe Nettovermögen | | | 244 065 739 | 100,00 |
| Beijer Ref AB 'B' | SEK | 219 687 | 3 129 093 | 1,28 | | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 224 085 | 8 893 719 | 3,64 | | | | | |
| Bureau Veritas SA | EUR | 265 834 | 7 698 553 | 3,15 | | | | | |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 110 679 | 9 478 550 | 3,88 | | | | | |
| DKSH Holding AG | CHF | 53 918 | 3 839 232 | 1,57 | | | | | |
| Epiroc AB 'A' | SEK | 202 400 | 3 385 959 | 1,39 | | | | | |
| Experian plc | GBP | 250 148 | 10 372 543 | 4,25 | | | | | |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 221 865 | 1 682 846 | 0,69 | | | | | |
| Intertek Group plc | GBP | 43 510 | 2 449 379 | 1,00 | | | | | |
| Prysmian SpA | EUR | 102 790 | 6 329 808 | 2,59 | | | | | |
| RELX plc | GBP | 311 305 | 13 525 472 | 5,55 | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 43 756 | 10 475 186 | 4,30 | | | | | |
| Siemens AG | EUR | 52 501 | 9 899 589 | 4,06 | | | | | |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 7 904 | 2 876 182 | 1,18 | | | | | |
| Weir Group plc (The) | GBP | 157 527 | 4 147 551 | 1,70 | | | | | |
| | | | 109 978 614 | 45,06 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 19 096 | 12 866 884 | 5,27 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Special Situations

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 123 | EUR | 148 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 578 | GBP | 479 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 12 048 | EUR | 14 625 | 31.01.2025 | HSBC | (86) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (87) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (87) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (86) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Sustainable Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|--|------------------------------|---------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | | |
| Informa plc | GBP | 242 542 | 2 323 317 | 1,75 | DCC plc | GBP | 28 471 | 1 763 454 | 1,33 | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 780 844 | 2 740 762 | 2,06 | GEA Group AG | EUR | 56 214 | 2 688 153 | 2,03 | |
| Publicis Groupe SA | EUR | 35 086 | 3 578 773 | 2,70 | IMCD NV | EUR | 19 468 | 2 738 174 | 2,06 | |
| | | | 8 642 852 | 6,51 | Legrand SA | EUR | 13 717 | 1 277 053 | 0,96 | |
| | | | | | Prysmian SpA | EUR | 23 601 | 1 453 350 | 1,09 | |
| | | | | | RELX plc | GBP | 72 632 | 3 155 690 | 2,38 | |
| | | | | | Siemens AG | EUR | 28 808 | 5 432 036 | 4,10 | |
| | | | | | SKF AB 'B' | SEK | 154 459 | 2 784 993 | 2,10 | |
| | | | | | | | | 24 144 170 | 18,20 | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 67 974 | 3 391 223 | 2,56 | ASM International NV | EUR | 1 687 | 941 009 | 0,71 | |
| Whitbread plc | GBP | 63 656 | 2 261 800 | 1,70 | ASML Holding NV | EUR | 6 336 | 4 269 197 | 3,22 | |
| | | | 5 653 023 | 4,26 | Renishaw plc | GBP | 47 423 | 1 879 881 | 1,42 | |
| | | | | | SAP SE | EUR | 24 282 | 5 737 836 | 4,31 | |
| | | | | | | | | 12 827 923 | 9,66 | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | | |
| AAK AB | SEK | 87 052 | 2 401 014 | 1,81 | Acerinox SA | EUR | 152 762 | 1 428 325 | 1,08 | |
| Beiersdorf AG | EUR | 19 744 | 2 448 256 | 1,84 | Norsk Hydro ASA | NOK | 266 541 | 1 404 756 | 1,06 | |
| Haleon plc | GBP | 631 371 | 2 858 593 | 2,15 | Novonesis (Novozymes) B 'B' | DKK | 40 700 | 2 223 743 | 1,68 | |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 22 671 | 2 092 533 | 1,58 | SIG Group AG | CHF | 122 669 | 2 321 852 | 1,74 | |
| Nestle SA | CHF | 38 138 | 3 033 384 | 2,29 | Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 216 050 | 2 084 018 | 1,57 | |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 52 768 | 3 059 838 | 2,30 | UPM-Kymmene OYJ | EUR | 41 772 | 1 104 869 | 0,83 | |
| | | | 15 893 618 | 11,97 | | | | 10 567 563 | 7,96 | |
| Finanzen | | | | | Versorger | | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 177 728 | 1 533 082 | 1,16 | EDP SA | EUR | 664 464 | 2 062 496 | 1,55 | |
| DNB Bank ASA | NOK | 114 595 | 2 191 434 | 1,65 | SSE plc | GBP | 180 026 | 3 493 116 | 2,64 | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1 018 823 | 3 932 147 | 2,96 | | | | 5 555 612 | 4,19 | |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 205 123 | 2 701 099 | 2,04 | | | | 128 874 725 | 97,10 | |
| Standard Chartered plc | GBP | 345 784 | 4 089 569 | 3,08 | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | 128 874 725 | 97,10 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 300 478 | 2 984 895 | 2,25 | | | | Summe Kapitalanlagen | 128 874 725 | 97,10 |
| Swiss Re AG | CHF | 31 774 | 4 415 190 | 3,32 | | | | Barmittel | 3 599 886 | 2,71 |
| | | | 21 847 416 | 16,46 | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | 255 536 | 0,19 |
| | | | | | | | | Summe Nettovermögen | 132 730 147 | 100,00 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | | |
| Alcon AG | CHF | 33 122 | 2 702 716 | 2,04 | | | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 622 091 | 1 642 875 | 1,24 | | | | | | |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 17 239 | 4 023 583 | 3,03 | | | | | | |
| Fresenius Medical Care AG | EUR | 48 643 | 2 148 075 | 1,62 | | | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 57 890 | 4 839 111 | 3,64 | | | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 9 381 | 2 537 305 | 1,91 | | | | | | |
| Sandoz Group AG | CHF | 65 701 | 2 582 109 | 1,95 | | | | | | |
| Sanofi SA | EUR | 28 589 | 2 669 355 | 2,01 | | | | | | |
| Zealand Pharma A/S 'A' | DKK | 6 190 | 597 419 | 0,45 | | | | | | |
| | | | 23 742 548 | 17,89 | | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 44 614 | 1 264 308 | 0,95 | | | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 85 183 | 1 586 959 | 1,20 | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Sustainable Equity

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 18 650 | USD | 19 357 | 31.01.2025 | HSBC | 39 | - |
| USD | 1 972 238 | EUR | 1 891 585 | 31.01.2025 | HSBC | 4 654 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 4 693 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 4 693 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 42 830 | USD | 44 749 | 31.01.2025 | HSBC | (195) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (195) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (195) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 4 498 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 4 336 764 | 7 530 794 | 1,93 | NatWest Group plc | GBP | 1 096 122 | 5 313 182 | 1,36 |
| ITV plc | GBP | 10 098 777 | 8 960 006 | 2,30 | Prudential plc | GBP | 1 024 149 | 7 864 376 | 2,02 |
| Orange SA | EUR | 838 998 | 8 077 873 | 2,07 | Societe Generale SA | EUR | 332 700 | 9 036 133 | 2,32 |
| SES SA, ADR | EUR | 1 350 195 | 4 128 896 | 1,06 | Standard Chartered plc | GBP | 649 600 | 7 741 557 | 1,99 |
| Vodafone Group plc | GBP | 9 913 830 | 8 162 513 | 2,10 | | | | 55 242 447 | 14,18 |
| WPP plc | GBP | 913 030 | 9 106 726 | 2,34 | | | | | |
| | | | 45 966 808 | 11,80 | Gesundheitswesen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Bonava AB 'B' | SEK | 12 127 929 | 8 464 478 | 2,18 | Euroapi SA | EUR | 938 563 | 2 703 061 | 0,69 |
| Burberry Group plc | GBP | 509 772 | 6 022 319 | 1,55 | GSK plc | GBP | 487 200 | 7 908 158 | 2,03 |
| CECONOMY AG | EUR | 2 741 358 | 7 240 004 | 1,86 | H Lundbeck A/S | DKK | 713 824 | 3 963 583 | 1,02 |
| Continental AG | EUR | 114 224 | 7 455 512 | 1,91 | Roche Holding AG | CHF | 34 062 | 9 229 390 | 2,37 |
| Nobia AB | SEK | 15 767 132 | 5 339 793 | 1,37 | Sanofi SA | EUR | 109 889 | 10 300 995 | 2,65 |
| Nokian Renkaat OYJ | EUR | 808 526 | 5 974 143 | 1,53 | | | | 34 105 187 | 8,76 |
| Renault SA | EUR | 129 859 | 6 109 866 | 1,57 | Industrie | | | | |
| Salvatore Ferragamo SpA | EUR | 213 376 | 1 460 592 | 0,37 | Adecco Group AG | CHF | 239 847 | 5 693 287 | 1,46 |
| Schaeffler AG | EUR | 1 146 644 | 4 863 491 | 1,25 | bpost SA | EUR | 260 402 | 512 992 | 0,13 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 43 580 | 7 636 802 | 1,96 | Deutsche Lufthansa AG | EUR | 926 592 | 5 903 846 | 1,52 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 67 402 | 6 071 412 | 1,56 | Iveco Group NV | EUR | 534 292 | 5 031 780 | 1,29 |
| | | | 66 638 412 | 17,11 | Jungheinrich AG Preference | EUR | 206 019 | 5 302 183 | 1,36 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA | EUR | 141 353 | 6 820 282 | 1,75 | Norma Group SE | EUR | 516 321 | 7 736 454 | 1,99 |
| British American Tobacco plc | GBP | 248 824 | 8 638 662 | 2,21 | Randstad NV | EUR | 134 252 | 5 465 399 | 1,40 |
| Carrefour SA | EUR | 498 419 | 6 843 293 | 1,76 | | | | 35 645 941 | 9,15 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 110 780 | 8 263 447 | 2,12 | Grundstoffe | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 260 408 | 8 200 248 | 2,11 | Anglo American plc | GBP | 265 586 | 7 568 580 | 1,95 |
| | | | 38 765 932 | 9,95 | APERAM SA | EUR | 266 261 | 6 715 102 | 1,72 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Eni SpA | EUR | 411 281 | 5 400 668 | 1,39 | BASF SE | EUR | 134 688 | 5 721 138 | 1,47 |
| John Wood Group plc | GBP | 3 829 222 | 3 028 141 | 0,78 | Evonik Industries AG | EUR | 396 556 | 6 638 639 | 1,70 |
| OMV AG | EUR | 177 059 | 6 650 002 | 1,71 | Rio Tinto plc | GBP | 116 291 | 6 621 033 | 1,70 |
| Repsol SA | EUR | 461 425 | 5 394 058 | 1,38 | Umicore SA | EUR | 349 501 | 3 479 282 | 0,89 |
| Tecnicas Reunidas SA | EUR | 639 695 | 7 190 172 | 1,84 | | | | 36 743 774 | 9,43 |
| TGS ASA | NOK | 714 944 | 6 894 701 | 1,77 | Immobilien | | | | |
| Var Energi ASA | NOK | 1 922 130 | 5 775 749 | 1,48 | British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 1 582 166 | 6 873 826 | 1,76 |
| | | | 40 333 491 | 10,35 | Grand City Properties SA | EUR | 700 568 | 8 285 643 | 2,13 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 443 073 | 6 597 357 | 1,69 | ICADE, REIT | EUR | 434 556 | 9 986 097 | 2,57 |
| Barclays plc | GBP | 2 190 349 | 7 080 319 | 1,82 | | | | 25 145 566 | 6,46 |
| BNP Paribas SA | EUR | 94 247 | 5 581 307 | 1,43 | Summe Aktien | | | | |
| ING Groep NV | EUR | 398 428 | 6 028 216 | 1,55 | | | | 378 587 558 | 97,19 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | | | | 378 587 558 | 97,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Barmittel | | | | |
| Peace Mark Holdings Ltd.* | HKD | 3 236 000 | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | - | - | Summe Nettovermögen | | | | |
| Summe Aktien | | | | | 389 527 999 100,00 | | | | |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 31 870 | SGD | 45 026 | 31.01.2025 | HSBC | 91 | - |
| SGD | 1 | EUR | - | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 91 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 91 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 7 792 | SGD | 11 044 | 31.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| SGD | 2 233 964 | EUR | 1 579 262 | 31.01.2025 | HSBC | (2 565) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 568) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 568) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 477) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Itissalat Al-Maghrib | MAD | 536 486 | 4 411 333 | 0,71 | Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 294 481 | 8 589 819 | 1,39 |
| Safaricom plc | KES | 60 832 400 | 8 018 496 | 1,30 | Kaspi.KZ JSC, ADR | USD | 372 045 | 35 786 164 | 5,81 |
| | | | 12 429 829 | 2,01 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 12 016 180 | 14 820 414 | 2,40 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 1 122 300 | 2 686 298 | 0,44 | Military Commercial Joint Stock Bank | VND | 25 005 870 | 24 660 487 | 4,00 |
| Talabat Holding plc | AED | 30 000 000 | 11 434 639 | 1,85 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 847 356 | 21 927 307 | 3,55 |
| | | | 14 120 937 | 2,29 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 925 903 | 4 396 847 | 0,71 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Lulu Retail Holdings plc | AED | 24 000 000 | 12 414 751 | 2,01 | Saudi National Bank (The) | SAR | 1 395 118 | 12 398 995 | 2,01 |
| Masan Group Corp. | VND | 4 123 440 | 11 340 060 | 1,84 | TBC Bank Group plc | GBP | 107 595 | 4 205 605 | 0,68 |
| Saigon Beer Alcohol Beverage Corp. | VND | 704 300 | 1 535 138 | 0,25 | United International Holding Co. | SAR | 34 113 | 1 634 199 | 0,26 |
| Spinneys 1961 Holding plc | AED | 8 429 505 | 3 696 259 | 0,60 | | | | 244 273 016 | 39,59 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 4 739 300 | 11 790 136 | 1,91 | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | 40 776 344 | 6,61 | Almoosa Health Co. | SAR | 46 180 | 1 560 883 | 0,25 |
| Energie | | | | | | | | | |
| ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 10 410 953 | 15 107 045 | 2,46 | Auna SA 'A' | USD | 381 361 | 2 571 623 | 0,42 |
| ADNOC Logistics & Services | AED | 8 036 858 | 11 879 791 | 1,93 | Krka dd Novo mesto | EUR | 30 457 | 4 396 075 | 0,71 |
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR | USD | 288 497 | 10 890 762 | 1,76 | Krka dd Novo mesto | PLN | 78 041 | 11 139 641 | 1,81 |
| OMV Petrom SA | RON | 79 014 725 | 11 718 411 | 1,90 | | | | 19 668 222 | 3,19 |
| OQ Gas Networks SAOC | OMR | 4 559 236 | 1 634 007 | 0,26 | Industrie | | | | |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. | QAR | 8 256 029 | 9 407 928 | 1,52 | Dubai Taxi Co. PJSC | AED | 17 811 342 | 13 480 307 | 2,18 |
| | | | 60 637 944 | 9,83 | Gemadept Corp. | VND | 7 983 900 | 20 438 863 | 3,31 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Agesa Hayat ve Emeklilik A/S | TRY | 1 | 4 | - | Gemadept Corp. Rights | VND | 7 397 500 | 3 502 577 | 0,57 |
| Asia Commercial Bank JSC | VND | 27 773 263 | 28 140 041 | 4,56 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 738 880 | 4 908 774 | 0,80 |
| Attijariwafa Bank | MAD | 245 560 | 13 772 464 | 2,23 | United International Transportation Co. | SAR | 87 938 | 1 916 783 | 0,31 |
| Banca Transilvania SA | RON | 3 216 022 | 18 174 312 | 2,95 | | | | 44 247 304 | 7,17 |
| Bank Muscat SAOG | OMR | 2 072 173 | 1 356 155 | 0,22 | Informationstechnologie | | | | |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 1 391 595 | 2 917 192 | 0,47 | FPT Corp. | VND | 5 134 557 | 30 770 352 | 4,99 |
| Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR | USD | 4 378 648 | 6 489 156 | 1,05 | | | | 30 770 352 | 4,99 |
| Credicorp Ltd. | USD | 51 211 | 9 240 926 | 1,50 | Grundstoffe | | | | |
| Equity Group Holdings plc | KES | 12 010 046 | 4 476 873 | 0,73 | Aluminium Bahrain BSC | BHD | 657 820 | 2 267 142 | 0,37 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1 609 365 | 31 286 056 | 5,07 | Hoa Phat Group JSC | VND | 14 854 753 | 15 555 585 | 2,51 |
| | | | | | Southern Copper Corp. | USD | 52 915 | 4 849 233 | 0,79 |
| | | | | | | | | 22 671 960 | 3,67 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | Arabian Centres Co., Reg. S | SAR | 322 351 | 1 861 979 | 0,30 |
| | | | | | Ayala Land, Inc. | PHP | 27 793 400 | 12 393 591 | 2,01 |
| | | | | | Emaar Development PJSC | AED | 5 116 196 | 19 082 747 | 3,10 |
| | | | | | Emaar Properties PJSC | AED | 2 945 947 | 10 306 263 | 1,67 |
| | | | | | Talaat Moustafa Group | EGP | 11 195 685 | 12 230 903 | 1,98 |
| | | | | | Vincom Retail JSC | VND | 15 868 000 | 10 692 153 | 1,73 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vinhomes JSC, Reg. S | VND | 7 248 930 | 11 377 563 | 1,84 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 77 945 199 | 12,63 | Anleihen | | | | |
| Versorger | | | | | Finanzen | | | | |
| Emirates Central Cooling Systems Corp. | AED | 24 920 530 | 12 348 148 | 2,00 | US Treasury Bill 0% 02/01/2025 | USD | 4 711 600 | 4 711 600 | 0,76 |
| Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA | RON | 205 853 | 5 251 641 | 0,85 | | | | 4 711 600 | 0,76 |
| | | | 17 599 789 | 2,85 | Summe Anleihen | | | | |
| Summe Aktien | | | 585 140 896 | 94,83 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 585 140 896 | 94,83 | Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | Aktien | | | | |
| | | | | | Finanzen | | | | |
| | | | | | Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S | TRY | 1 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Summe Aktien | | | | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 589 852 496 | 95,59 |
| | | | | | Barmittel | | | 27 856 844 | 4,51 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (634 509) | (0,10) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 617 074 831 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 2 | USD | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 284 798 | PLN | 1 170 122 | 31.01.2025 | HSBC | 758 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 758 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 758 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 28 774 310 | USD | 7 018 478 | 31.01.2025 | HSBC | (33 714) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (33 714) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (33 714) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (32 956) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 216 331 | 6 859 319 | 1,13 | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 3 263 000 | 2 616 695 | 0,43 |
| 6 859 319 | | | | | 1,13 | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| NEXTDC Ltd. | AUD | 651 589 | 6 099 093 | 1,01 | Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 591 922 | 11 856 179 | 1,96 |
| 6 099 093 | | | | | 1,01 | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Acadia Realty Trust, REIT | USD | 238 582 | 5 736 342 | 0,95 | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 614 509 | 10 957 058 | 1,81 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 115 100 | 11 289 189 | 1,86 | Ingenia Communities Group, REIT | AUD | 878 214 | 2 500 420 | 0,41 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 30 075 | 5 483 102 | 0,91 | Instone Real Estate Group SE, Reg. S | EUR | 224 576 | 1 987 928 | 0,33 |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 336 919 | 7 156 027 | 1,18 | InvenTrust Properties Corp., REIT | USD | 207 311 | 6 157 891 | 1,02 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 89 303 | 19 672 668 | 3,25 | Japan Hotel REIT Investment Corp. | JPY | 16 626 | 7 436 344 | 1,23 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 238 985 | 2 874 244 | 0,47 | Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 205 638 | 8 366 965 | 1,38 |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 1 566 237 | 7 071 703 | 1,17 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 318 292 | 7 412 029 | 1,22 |
| Broadstone Net Lease, Inc., REIT | USD | 616 702 | 9 845 605 | 1,63 | LaSalle Logiport REIT | JPY | 3 135 | 2 834 318 | 0,47 |
| Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S | INR | 744 662 | 2 389 407 | 0,39 | Lifestyle Communities Ltd. | AUD | 550 461 | 2 921 918 | 0,48 |
| CapitaLand Investment Ltd. | SGD | 5 433 600 | 10 455 560 | 1,73 | Link REIT | HKD | 2 260 270 | 9 577 420 | 1,58 |
| Charter Hall Group, REIT | AUD | 553 247 | 4 932 391 | 0,81 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 586 692 | 6 194 752 | 1,02 |
| Cousins Properties, Inc., REIT | USD | 315 280 | 9 514 145 | 1,57 | Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 717 481 | 9 984 154 | 1,65 |
| CubeSmart, REIT | USD | 165 559 | 7 029 984 | 1,16 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 1 594 450 | 12 750 738 | 2,11 |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | JPY | 1 527 | 2 251 007 | 0,37 | Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT | JPY | 786 | 2 932 181 | 0,48 |
| DiamondRock Hospitality Co., REIT | USD | 320 224 | 2 940 871 | 0,49 | Prologis, Inc., REIT | USD | 234 962 | 24 756 823 | 4,09 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 201 720 | 35 645 524 | 5,89 | Public Storage, REIT | USD | 54 386 | 16 132 538 | 2,66 |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 51 486 | 8 316 301 | 1,37 | Regency Centers Corp., REIT | USD | 169 506 | 12 467 950 | 2,06 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 39 710 | 37 259 812 | 6,16 | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 310 313 | 12 039 381 | 1,99 |
| Equity Residential, REIT | USD | 247 812 | 17 674 993 | 2,92 | RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 356 196 | 4 458 323 | 0,74 |
| Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT | USD | 374 091 | 11 705 893 | 1,93 | Segro plc, REIT | GBP | 896 046 | 7 871 436 | 1,30 |
| Essex Property Trust, Inc., REIT | USD | 43 728 | 12 399 933 | 2,05 | Shurgard Self Storage Ltd., REIT | EUR | 142 077 | 5 293 379 | 0,87 |
| GLP J-Reit, REIT | JPY | 4 634 | 3 642 273 | 0,60 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 151 374 | 25 942 054 | 4,28 |
| Goodman Group, REIT | AUD | 584 131 | 12 946 962 | 2,14 | Stockland, REIT | AUD | 2 809 288 | 8 372 428 | 1,38 |
| | | | | | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 280 800 | 8 760 061 | 1,45 |
| | | | | | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 94 679 | 11 638 643 | 1,92 |
| | | | | | Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 866 928 | 8 345 786 | 1,38 |
| | | | | | UDR, Inc., REIT | USD | 193 729 | 8 363 261 | 1,38 |
| | | | | | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 156 829 | 11 852 236 | 1,96 |
| | | | | | Ventas, Inc., REIT | USD | 346 065 | 20 281 697 | 3,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| VGP NV | EUR | 49 233 | 3 653 209 | 0,60 | Welltower, Inc., REIT | USD | 159 860 | 20 006 661 | 3,30 |
| Vonovia SE | EUR | 472 021 | 14 478 812 | 2,39 | | | | 579 435 604 | 95,68 |
| | | | | | Summe Aktien | | | 592 394 016 | 97,82 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 592 394 016 | 97,82 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 592 394 016 | 97,82 |
| | | | | | Barmittel | | | 13 442 270 | 2,22 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (225 896) | (0,04) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 605 610 390 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 3 366 | USD | 3 500 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| GBP | 131 109 | USD | 164 164 | 31.01.2025 | HSBC | 50 | - |
| USD | 693 070 | EUR | 664 042 | 31.01.2025 | HSBC | 2 172 | - |
| USD | 91 632 | GBP | 72 732 | 31.01.2025 | HSBC | 535 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 2 759 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 759 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 47 788 778 | USD | 49 828 634 | 31.01.2025 | HSBC | (107 157) | (0,02) |
| GBP | 7 225 876 | USD | 9 142 590 | 31.01.2025 | HSBC | (92 239) | (0,01) |
| USD | 1 790 405 | EUR | 1 725 254 | 31.01.2025 | HSBC | (4 623) | - |
| USD | 318 050 | GBP | 254 356 | 31.01.2025 | HSBC | (529) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (204 548) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (204 548) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (201 789) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|----------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Public Service | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 3 332 008 | 46 055 098 | 1,88 | Enterprise Group, Inc. | USD | 341 305 | 28 871 413 | 1,18 |
| National Grid plc | GBP | 3 847 338 | 45 789 478 | 1,87 | | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 803 745 | 57 847 678 | 2,35 | | | | | |
| | | | | | | | | 178 563 667 | 7,28 |
| | | | | | Summe Aktien | | | 2 427 335 062 | 99,03 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 427 335 062 | 99,03 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 2 427 335 062 | 99,03 |
| | | | | | Barmittel | | | 28 404 484 | 1,16 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (4 609 456) | (0,19) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 2 451 130 090 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 20 005 | USD | 20 804 | 31.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| USD | 5 929 063 | EUR | 5 679 028 | 31.01.2025 | HSBC | 20 361 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 20 371 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 20 371 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 263 419 227 | USD | 274 663 676 | 31.01.2025 | HSBC | (591 112) | (0,02) |
| USD | 8 102 771 | EUR | 7 807 867 | 31.01.2025 | HSBC | (20 865) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (611 977) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (611 977) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (591 606) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Industrie | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 14 173 | 2 737 637 | 4,75 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 500 | 490 608 | 0,85 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 3 653 | 2 167 081 | 3,75 | Hitachi Ltd. | JPY | 37 800 | 928 449 | 1,61 |
| Netflix, Inc. | USD | 1 842 | 1 663 358 | 2,88 | Kingspan Group plc | EUR | 9 251 | 680 368 | 1,18 |
| | | | 6 568 076 | 11,38 | Legrand SA | EUR | 9 838 | 961 478 | 1,67 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Parker-Hannifin Corp. | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 5 784 | 1 289 281 | 2,23 | Schneider Electric SE | EUR | 5 814 | 1 455 566 | 2,52 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 12 500 | 1 023 975 | 1,77 | Siemens AG | EUR | 5 283 | 1 041 986 | 1,81 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 188 | 940 693 | 1,63 | Uber Technologies, Inc. | USD | 10 761 | 657 252 | 1,14 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 4 413 | 674 949 | 1,17 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 41 484 | 573 967 | 0,99 |
| Kingfisher plc | GBP | 193 793 | 603 803 | 1,05 | | | | 7 663 635 | 13,28 |
| Sony Group Corp. | JPY | 59 600 | 1 262 618 | 2,19 | Informationstechnologie | | | | |
| | | | 5 795 319 | 10,04 | Accenture plc 'A' | USD | 985 | 347 749 | 0,60 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Adobe, Inc. | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 4 490 | 588 115 | 1,02 | Analog Devices, Inc. | USD | 5 032 | 1 073 325 | 1,86 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 8 831 | 802 385 | 1,39 | Apple, Inc. | USD | 11 521 | 2 909 229 | 5,04 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 10 375 | 628 184 | 1,09 | ASM International NV | EUR | 623 | 361 797 | 0,63 |
| Unilever plc | GBP | 18 356 | 1 045 876 | 1,81 | ASML Holding NV | EUR | 1 059 | 746 954 | 1,29 |
| Walmart, Inc. | USD | 9 605 | 871 061 | 1,51 | Infinion Technologies AG | EUR | 27 585 | 910 769 | 1,58 |
| | | | 3 935 621 | 6,82 | Intuit, Inc. | USD | 1 336 | 844 987 | 1,46 |
| Finanzen | | | | | Microsoft Corp. | | | | |
| American Express Co. | USD | 4 636 | 1 381 790 | 2,39 | NVIDIA Corp. | USD | 17 786 | 2 462 455 | 4,27 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 40 110 | 1 290 028 | 2,23 | Salesforce, Inc. | USD | 3 529 | 1 189 673 | 2,06 |
| Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 51 000 | 568 511 | 0,98 | SAP SE | EUR | 6 596 | 1 641 727 | 2,84 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3 781 | 1 990 595 | 3,46 | | | | 15 912 397 | 27,56 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 112 100 | 1 312 317 | 2,27 | Grundstoffe | | | | |
| Standard Chartered plc | GBP | 93 768 | 1 161 334 | 2,01 | Ecolab, Inc. | USD | 2 359 | 554 317 | 0,96 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 94 097 | 978 516 | 1,70 | Norsk Hydro ASA | NOK | 100 824 | 558 612 | 0,97 |
| | | | 8 683 091 | 15,04 | | | | 1 112 929 | 1,93 |
| Gesundheitswesen | | | | | Immobilien | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 5 662 | 742 532 | 1,29 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 3 773 | 666 719 | 1,15 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 7 825 | 703 607 | 1,22 | Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 18 162 | 507 846 | 0,88 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 4 428 | 380 247 | 0,66 | | | | 1 174 565 | 2,03 |
| Sanofi SA | EUR | 6 713 | 653 976 | 1,13 | Versorger | | | | |
| Terumo Corp. | JPY | 25 400 | 491 230 | 0,85 | Iberdrola SA | EUR | 53 885 | 744 800 | 1,29 |
| UCB SA | EUR | 5 061 | 1 010 904 | 1,75 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NextEra Energy, Inc. | USD | 11 828 | 851 293 | 1,47 |
| | | | 1 596 093 | 2,76 |
| Summe Aktien | | | 57 273 771 | 99,21 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 57 273 771 | 99,21 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 57 273 771 | 99,21 |
| Barmittel | | | 459 453 | 0,80 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (5 535) | (0,01) |
| Summe Nettovermögen | | | 57 727 689 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 160 | USD | 200 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 2 501 | EUR | 2 394 | 31.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| USD | 456 | GBP | 363 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 11 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 11 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 150 142 | USD | 156 552 | 31.01.2025 | HSBC | (338) | - |
| GBP | 12 056 | USD | 15 254 | 31.01.2025 | HSBC | (153) | - |
| USD | 5 839 | EUR | 5 621 | 31.01.2025 | HSBC | (10) | - |
| USD | 429 | GBP | 343 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (502) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (502) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (491) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Disruption

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 177 593 | 34 069 518 | 5,05 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 7 468 | 3 090 539 | 0,46 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 24 710 | 3 627 221 | 0,54 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 289 500 | 1 366 867 | 0,20 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 79 916 | 7 524 846 | 1,11 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 11 044 | 5 833 872 | 0,86 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | USD | 33 594 | 4 413 950 | 0,65 | Merck & Co., Inc. | USD | 76 679 | 7 572 036 | 1,12 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 29 793 | 17 674 195 | 2,62 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 105 873 | 9 091 662 | 1,35 |
| Netflix, Inc. | USD | 15 262 | 13 781 850 | 2,04 | Smith & Nephew plc | GBP | 271 290 | 3 369 492 | 0,50 |
| Spotify Technology SA | USD | 19 375 | 8 779 591 | 1,30 | Sonova Holding AG | CHF | 8 399 | 2 755 016 | 0,41 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 101 700 | 5 454 617 | 0,81 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 9 081 | 4 720 708 | 0,70 |
| | | | 95 325 788 | 14,12 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 14 008 | 2 970 141 | 0,44 |
| | | | | | | | | 62 167 064 | 9,21 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 117 683 | 26 232 087 | 3,89 | Airbus SE | EUR | 38 912 | 6 259 194 | 0,93 |
| Amer Sports, Inc. | USD | 182 915 | 5 210 245 | 0,77 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 53 918 | 3 862 237 | 0,57 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 2 028 | 10 147 476 | 1,50 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 208 706 | 7 584 657 | 1,12 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 21 947 | 4 530 266 | 0,67 | Hubbell, Inc. 'B' | USD | 10 424 | 4 384 481 | 0,65 |
| eBay, Inc. | USD | 110 581 | 6 876 523 | 1,02 | nVent Electric plc | USD | 60 818 | 4 175 328 | 0,62 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 15 820 | 1 227 476 | 0,18 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 95 400 | 6 651 760 | 0,99 |
| Ferrari NV | EUR | 6 815 | 2 936 248 | 0,43 | RELX plc | GBP | 144 458 | 6 567 655 | 0,97 |
| Kia Corp. | KRW | 50 720 | 3 438 297 | 0,51 | Schneider Electric SE | EUR | 46 070 | 11 533 869 | 1,71 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 235 | 5 586 708 | 0,83 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 236 206 | 1 891 555 | 0,28 |
| Next plc | GBP | 18 092 | 2 152 784 | 0,32 | SMC Corp. | JPY | 12 600 | 4 918 398 | 0,73 |
| SharkNinja, Inc. | USD | 77 253 | 7 422 176 | 1,10 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 569 500 | 7 541 700 | 1,12 |
| Sony Group Corp. | JPY | 357 700 | 7 577 823 | 1,12 | Uber Technologies, Inc. | USD | 51 264 | 3 131 062 | 0,46 |
| Tesla, Inc. | USD | 19 278 | 8 170 346 | 1,21 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 16 454 | 4 542 904 | 0,67 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 39 410 | 4 781 649 | 0,71 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 189 628 | 2 623 667 | 0,39 |
| | | | 96 290 104 | 14,26 | | | | 75 668 467 | 11,21 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| elf Beauty, Inc. | USD | 17 167 | 2 188 994 | 0,32 | Adobe, Inc. | USD | 22 117 | 9 886 504 | 1,46 |
| Mowi ASA | NOK | 73 226 | 1 262 809 | 0,19 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 20 749 | 2 554 602 | 0,38 |
| | | | 3 451 803 | 0,51 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 80 434 | 5 609 636 | 0,83 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 6 194 500 | 3 713 203 | 0,55 | Apple, Inc. | USD | 71 356 | 18 018 484 | 2,67 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 17 335 | 9 126 412 | 1,35 | Arista Networks, Inc. | USD | 89 661 | 10 043 747 | 1,49 |
| Moody's Corp. | USD | 10 772 | 5 112 984 | 0,76 | ARM Holdings plc, ADR | USD | 34 044 | 4 312 257 | 0,64 |
| MSCI, Inc. 'A' | USD | 6 362 | 3 822 862 | 0,57 | ASM International NV | EUR | 4 216 | 2 448 370 | 0,36 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 129 344 | 1 383 477 | 0,20 | ASML Holding NV | EUR | 16 055 | 11 324 217 | 1,68 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 54 166 | 17 063 079 | 2,53 | Broadcom, Inc. | USD | 84 025 | 19 831 649 | 2,94 |
| | | | 40 222 017 | 5,96 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 104 073 | 9 358 017 | 1,39 | | | | | |
| Eli Lilly & Co. | USD | 15 546 | 12 038 714 | 1,78 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Disruption

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 16 602 | 5 032 062 | 0,75 | ServiceNow, Inc. | USD | 7 738 | 8 293 941 | 1,23 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 318 000 | 3 981 038 | 0,59 | Snowflake, Inc. 'A' | USD | 20 430 | 3 182 214 | 0,47 |
| First Solar, Inc. | USD | 13 012 | 2 322 640 | 0,34 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 715 000 | 23 538 657 | 3,49 |
| Fortinet, Inc. | USD | 68 336 | 6 544 074 | 0,97 | Texas Instruments, Inc. | USD | 28 801 | 5 407 810 | 0,80 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 136 500 | 2 846 094 | 0,42 | | | | 277 550 979 | 41,09 |
| Gartner, Inc. | USD | 13 191 | 6 420 218 | 0,95 | Grundstoffe | | | | |
| Infineon Technologies AG | EUR | 114 689 | 3 786 668 | 0,56 | Sika AG | CHF | 5 923 | 1 417 978 | 0,21 |
| Intuit, Inc. | USD | 7 246 | 4 582 914 | 0,68 | | | | 1 417 978 | 0,21 |
| Keyence Corp. | JPY | 10 200 | 4 154 373 | 0,62 | Immobilien | | | | |
| Kokusai Electric Corp. | JPY | 111 000 | 1 481 414 | 0,22 | American Tower Corp., REIT | USD | 27 535 | 5 020 024 | 0,74 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 70 000 | 3 030 773 | 0,45 | | | | 5 020 024 | 0,74 |
| Microsoft Corp. | USD | 93 550 | 39 875 098 | 5,89 | Versorger | | | | |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 16 262 | 7 552 717 | 1,12 | NextEra Energy, Inc. | USD | 99 726 | 7 177 547 | 1,06 |
| NVIDIA Corp. | USD | 232 789 | 32 229 422 | 4,76 | | | | 7 177 547 | 1,06 |
| Salesforce, Inc. | USD | 30 362 | 10 235 437 | 1,52 | Summe Aktien | | | 664 291 771 | 98,37 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 106 654 | 3 814 574 | 0,56 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 664 291 771 | 98,37 |
| SAP SE | EUR | 61 107 | 15 209 375 | 2,25 | Summe Kapitalanlagen | | | 664 291 771 | 98,37 |
| | | | | | Barmittel | | | 10 776 442 | 1,60 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 219 076 | 0,03 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 675 287 289 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 394 | USD | 410 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 377 107 | EUR | 361 007 | 31.01.2025 | HSBC | 1 500 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 500 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 500 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 15 108 446 | USD | 15 753 577 | 31.01.2025 | HSBC | (34 107) | - |
| USD | 680 961 | EUR | 655 502 | 31.01.2025 | HSBC | (1 051) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (35 158) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (35 158) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (33 658) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 13 013 746 | 23 485 366 | 2,79 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3 283 310 | 13 237 412 | 1,57 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 176 300 | 3 493 005 | 0,41 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 151 411 | 8 560 084 | 1,01 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 882 800 | 21 282 616 | 2,52 | NatWest Group plc | GBP | 2 788 252 | 14 045 844 | 1,66 |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A' | USD | 218 001 | 9 523 527 | 1,13 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 222 577 | 7 211 832 | 0,85 |
| KDDI Corp. | JPY | 462 400 | 14 777 725 | 1,75 | Societe Generale SA | EUR | 508 058 | 14 340 460 | 1,70 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 1 016 200 | 17 652 230 | 2,09 | Standard Chartered plc | GBP | 1 567 021 | 19 407 839 | 2,31 |
| Orange SA | EUR | 1 509 913 | 15 108 037 | 1,79 | Western Union Co. (The) | USD | 1 406 345 | 14 882 279 | 1,76 |
| RTL Group SA | EUR | 345 758 | 9 604 959 | 1,14 | | | | 129 061 109 | 15,29 |
| SES SA, ADR 'A' | EUR | 1 686 442 | 5 359 557 | 0,64 | Gesundheitswesen | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 562 118 | 22 288 510 | 2,64 | Bayer AG | EUR | 520 896 | 10 327 843 | 1,22 |
| Vodafone Group plc | GBP | 21 000 681 | 17 969 493 | 2,13 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 370 778 | 20 854 585 | 2,47 |
| WPP plc | GBP | 1 586 140 | 16 441 399 | 1,95 | GSK plc | GBP | 1 289 689 | 21 755 702 | 2,58 |
| | | | 176 986 424 | 20,98 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 692 800 | 11 246 273 | 1,33 |
| | | | | | Pfizer, Inc. | USD | 749 043 | 19 812 920 | 2,35 |
| | | | | | Sanofi SA | EUR | 172 438 | 16 798 788 | 1,99 |
| | | | | | | | | 100 796 111 | 11,94 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 570 800 | 19 275 547 | 2,28 | Adecco Group AG | CHF | 348 417 | 8 595 045 | 1,02 |
| Continental AG | EUR | 353 381 | 23 970 846 | 2,85 | ManpowerGroup, Inc. | USD | 223 119 | 12 707 518 | 1,51 |
| Lear Corp. | USD | 135 582 | 12 749 154 | 1,51 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 172 147 | 13 772 752 | 1,63 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 2 245 000 | 23 217 266 | 2,75 | | | | 35 075 315 | 4,16 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 114 474 | 20 847 365 | 2,47 | Informationstechnologie | | | | |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 103 528 | 9 691 585 | 1,15 | HP, Inc. | USD | 435 243 | 14 231 260 | 1,68 |
| Yamaha Corp. | JPY | 1 705 000 | 12 164 609 | 1,44 | Intel Corp. | USD | 514 622 | 10 259 268 | 1,22 |
| | | | 121 916 372 | 14,45 | Rohm Co. Ltd. | JPY | 1 231 200 | 11 527 758 | 1,37 |
| | | | | | VTech Holdings Ltd. | HKD | 895 700 | 6 095 447 | 0,72 |
| | | | | | | | | 42 113 733 | 4,99 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 1 235 928 | 17 635 336 | 2,09 | Anglo American plc | GBP | 562 676 | 16 664 321 | 1,97 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 263 459 | 23 240 983 | 2,76 | BASF SE | EUR | 329 403 | 14 541 228 | 1,72 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 552 659 | 18 086 309 | 2,14 | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 197 685 | 14 484 651 | 1,72 |
| Kraft Heinz Co. (The) | USD | 616 485 | 18 736 807 | 2,22 | | | | 45 690 200 | 5,41 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 424 078 | 24 160 385 | 2,87 | Immobilien | | | | |
| Tesco plc | GBP | 3 058 364 | 14 111 482 | 1,67 | Marcus & Millichap, Inc. | USD | 341 626 | 13 026 865 | 1,54 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 635 620 | 9 727 662 | 1,15 | | | | 13 026 865 | 1,54 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 1 164 293 | 10 801 550 | 1,28 | Summe Aktien | | | | |
| | | | 136 500 514 | 16,18 | | | | 833 756 086 | 98,80 |
| Energie | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Eni SpA | EUR | 1 180 745 | 16 113 317 | 1,91 | | | | 833 756 086 | 98,80 |
| Repsol SA | EUR | 1 356 190 | 16 476 126 | 1,95 | | | | | |
| | | | 32 589 443 | 3,86 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Ageas SA | EUR | 358 830 | 17 489 671 | 2,08 | | | | | |
| AXA SA | EUR | 464 387 | 16 563 319 | 1,96 | | | | | |
| Citigroup, Inc. | USD | 47 100 | 3 322 369 | 0,39 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Aktien | | | | |
| Aktien | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Alosa PJSC# | USD | 17 005 745 | - | - | Barmittel | | | 833 756 086 | 98,80 |
| | | | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 26 316 410 | 3,12 |
| | | | | | | | | (16 230 090) | (1,92) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 843 842 406 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 497 578 | CNH | 3 634 588 | 27.01.2025 | HSBC | 2 132 | - |
| EUR | 342 | USD | 356 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 472 992 | AUD | 757 262 | 31.01.2025 | HSBC | 3 434 | - |
| USD | 1 365 857 | EUR | 1 308 072 | 31.01.2025 | HSBC | 4 883 | - |
| USD | 367 524 | PLN | 1 508 161 | 31.01.2025 | HSBC | 1 429 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 11 878 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 11 878 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 120 805 028 | USD | 16 542 797 | 27.01.2025 | HSBC | (75 362) | (0,01) |
| AUD | 32 282 341 | USD | 20 148 601 | 31.01.2025 | HSBC | (131 179) | (0,02) |
| EUR | 113 958 507 | USD | 118 826 119 | 31.01.2025 | HSBC | (258 842) | (0,03) |
| PLN | 17 074 870 | USD | 4 164 824 | 31.01.2025 | HSBC | (20 017) | - |
| USD | 4 085 028 | EUR | 3 936 409 | 31.01.2025 | HSBC | (10 580) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (495 980) | (0,06) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (495 980) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (484 102) | (0,06) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|--|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (21 079) | Adecco Group AG, Call, 25.048, 25/03/2025 | CHF | 119 377 | Goldman Sachs | (9 156) | - |
| (19 417) | Adecco Group AG, Call, 26.293, 18/03/2025 | CHF | 63 145 | Morgan Stanley | (3 942) | - |
| (20 771) | Adecco Group AG, Call, 26.938, 04/03/2025 | CHF | 35 991 | Toronto-Dominion Bank | (1 730) | - |
| (20 771) | Adecco Group AG, Call, 27.025, 11/03/2025 | CHF | 42 347 | Morgan Stanley | (2 277) | - |
| (22 630) | Adecco Group AG, Call, 28.406, 11/02/2025 | CHF | 6 093 | Goldman Sachs | (216) | - |
| (22 127) | Adecco Group AG, Call, 30.617, 04/02/2025 | CHF | 864 | BBVA | (22) | - |
| (22 127) | Adecco Group AG, Call, 31.419, 28/01/2025 | CHF | 235 | BBVA | (3) | - |
| (22 127) | Adecco Group AG, Call, 31.452, 21/01/2025 | CHF | 546 545 | BNP Paribas | - | - |
| (22 529) | Adecco Group AG, Call, 31.485, 07/01/2025 | CHF | 556 474 | BNP Paribas | - | - |
| (21 624) | Adecco Group AG, Call, 32.341, 14/01/2025 | CHF | 534 121 | BNP Paribas | - | - |
| (21 709) | Ageas SA/NV, Call, 49.647, 25/03/2025 | EUR | 332 132 | BNP Paribas | (17 691) | - |
| (23 531) | Ageas SA/NV, Call, 49.736, 04/03/2025 | EUR | 293 852 | Morgan Stanley | (11 805) | - |
| (22 788) | Ageas SA/NV, Call, 49.982, 04/02/2025 | EUR | 165 273 | Goldman Sachs | (3 141) | - |
| (22 508) | Ageas SA/NV, Call, 50.245, 25/02/2025 | EUR | 210 756 | Morgan Stanley | (6 554) | - |
| (23 202) | Ageas SA/NV, Call, 50.267, 07/01/2025 | EUR | 14 249 | UBS | (2) | - |
| (23 306) | Ageas SA/NV, Call, 50.356, 11/02/2025 | EUR | 162 089 | BNP Paribas | (3 439) | - |
| (22 788) | Ageas SA/NV, Call, 50.421, 28/01/2025 | EUR | 111 159 | BNP Paribas | (1 098) | - |
| (19 997) | Ageas SA/NV, Call, 50.813, 18/03/2025 | EUR | 215 431 | Goldman Sachs | (8 582) | - |
| (23 531) | Ageas SA/NV, Call, 51.048, 11/03/2025 | EUR | 215 506 | Goldman Sachs | (7 295) | - |
| (22 788) | Ageas SA/NV, Call, 51.844, 21/01/2025 | EUR | 42 118 | UBS | (29) | - |
| (22 270) | Ageas SA/NV, Call, 52.102, 14/01/2025 | EUR | 21 405 | UBS | (1) | - |
| (28 572) | Anglo American plc, Call, 27.669, 14/01/2025 | GBP | 31 512 | BNP Paribas | (254) | - |
| (29 237) | Anglo American plc, Call, 28.045, 21/01/2025 | GBP | 50 906 | BNP Paribas | (752) | - |
| (21 663) | Anglo American plc, Call, 28.187, 25/03/2025 | GBP | 133 050 | BBVA | (10 677) | - |
| (22 460) | Anglo American plc, Call, 28.435, 25/02/2025 | GBP | 106 163 | Société Générale | (6 161) | - |
| (29 237) | Anglo American plc, Call, 28.704, 04/02/2025 | GBP | 75 566 | Société Générale | (2 277) | - |
| (23 481) | Anglo American plc, Call, 28.742, 04/03/2025 | GBP | 110 905 | UBS | (6 855) | - |
| (29 768) | Anglo American plc, Call, 28.853, 07/01/2025 | GBP | 785 | Morgan Stanley | - | - |
| (29 237) | Anglo American plc, Call, 28.985, 28/01/2025 | GBP | 47 633 | Morgan Stanley | (873) | - |
| (21 950) | Anglo American plc, Call, 29.700, 18/03/2025 | GBP | 84 490 | UBS | (5 062) | - |
| (26 579) | Anglo American plc, Call, 29.760, 11/02/2025 | GBP | 56 920 | Société Générale | (1 692) | - |
| (23 481) | Anglo American plc, Call, 29.894, 11/03/2025 | GBP | 87 150 | Morgan Stanley | (4 951) | - |
| (33 223) | AXA SA, Call, 35.009, 04/03/2025 | EUR | 517 060 | RBC | (27 002) | (0,01) |
| (33 223) | AXA SA, Call, 36.000, 11/03/2025 | EUR | 365 242 | BBVA | (16 575) | - |
| (28 468) | AXA SA, Call, 36.042, 18/03/2025 | EUR | 321 821 | BBVA | (15 840) | - |
| (38 086) | AXA SA, Call, 36.243, 11/02/2025 | EUR | 265 760 | Goldman Sachs | (6 587) | - |
| (31 778) | AXA SA, Call, 36.510, 25/02/2025 | EUR | 237 158 | BBVA | (7 107) | - |
| (30 649) | AXA SA, Call, 36.511, 25/03/2025 | EUR | 293 907 | BBVA | (14 506) | - |
| (38 217) | AXA SA, Call, 36.712, 07/01/2025 | EUR | 6 884 | BNP Paribas | (2) | - |
| (35 851) | AXA SA, Call, 37.113, 04/02/2025 | EUR | 108 395 | Morgan Stanley | (1 359) | - |
| (34 278) | AXA SA, Call, 37.370, 14/01/2025 | EUR | 9 182 | Goldman Sachs | (11) | - |
| (34 906) | AXA SA, Call, 37.788, 28/01/2025 | EUR | 38 172 | BNP Paribas | (190) | - |
| (31 758) | AXA SA, Call, 38.534, 21/01/2025 | EUR | 6 524 | Société Générale | (7) | - |
| (15 027) | BASF SE, Call, 47.355, 25/02/2025 | EUR | 92 408 | BBVA | (3 102) | - |
| (15 710) | BASF SE, Call, 47.503, 04/03/2025 | EUR | 108 213 | RBC | (4 118) | - |
| (14 493) | BASF SE, Call, 47.952, 25/03/2025 | EUR | 120 436 | Morgan Stanley | (5 851) | - |
| (15 710) | BASF SE, Call, 48.753, 11/03/2025 | EUR | 85 759 | RBC | (2 891) | - |
| (17 116) | BASF SE, Call, 49.145, 04/02/2025 | EUR | 18 640 | Morgan Stanley | (159) | - |
| (12 850) | BASF SE, Call, 50.387, 18/03/2025 | EUR | 51 151 | Morgan Stanley | (1 364) | - |
| (17 505) | BASF SE, Call, 50.849, 11/02/2025 | EUR | 11 185 | Morgan Stanley | (73) | - |
| (17 116) | BASF SE, Call, 51.624, 28/01/2025 | EUR | 1 269 | Morgan Stanley | (1) | - |
| (17 116) | BASF SE, Call, 51.751, 21/01/2025 | EUR | 219 | BBVA | - | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (16 727) | BASF SE, Call, 52.457, 14/01/2025 | EUR | 738 105 | BNP Paribas | - | - |
| (17 426) | BASF SE, Call, 52.688, 07/01/2025 | EUR | 768 949 | BBVA | - | - |
| (18 908) | Bayer AG, Call, 24.453, 25/03/2025 | EUR | 48 435 | BBVA | (4 445) | - |
| (16 330) | Bayer AG, Call, 24.591, 25/02/2025 | EUR | 19 513 | UBS | (797) | - |
| (17 072) | Bayer AG, Call, 24.595, 04/03/2025 | EUR | 26 341 | Morgan Stanley | (1 477) | - |
| (20 529) | Bayer AG, Call, 25.240, 11/03/2025 | EUR | 31 086 | BBVA | (1 996) | - |
| (19 190) | Bayer AG, Call, 25.467, 18/03/2025 | EUR | 32 209 | J.P. Morgan | (2 420) | - |
| (16 909) | Bayer AG, Call, 29.764, 11/02/2025 | EUR | 1 011 | BBVA | (1) | - |
| (16 533) | Bayer AG, Call, 29.901, 04/02/2025 | EUR | 435 | BBVA | - | - |
| (16 533) | Bayer AG, Call, 31.054, 28/01/2025 | EUR | 83 | Goldman Sachs | - | - |
| (16 533) | Bayer AG, Call, 31.841, 21/01/2025 | EUR | 331 852 | BBVA | - | - |
| (16 157) | Bayer AG, Call, 32.558, 14/01/2025 | EUR | 324 305 | Morgan Stanley | - | - |
| (16 833) | Bayer AG, Call, 36.561, 07/01/2025 | EUR | 337 873 | Barclays | - | - |
| (50 800) | Bridgestone Corp., Call, 5,796.000, 18/03/2025 | JPY | 385 836 | Goldman Sachs | (13 757) | - |
| (52 000) | Bridgestone Corp., Call, 5,864.000, 25/02/2025 | JPY | 256 380 | Goldman Sachs | (4 995) | - |
| (56 000) | Bridgestone Corp., Call, 6,022.000, 28/01/2025 | JPY | 41 707 | J.P. Morgan | (55) | - |
| (53 400) | Bridgestone Corp., Call, 6,108.000, 21/01/2025 | JPY | 7 337 | J.P. Morgan | (1) | - |
| (54 700) | Bridgestone Corp., Call, 6,130.000, 14/01/2025 | JPY | 539 | UBS | - | - |
| (21 300) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 58.540, 14/01/2025 | USD | 195 841 | Goldman Sachs | (2 470) | - |
| (21 800) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 58.590, 21/01/2025 | USD | 267 575 | Goldman Sachs | (5 014) | - |
| (21 800) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.100, 28/01/2025 | USD | 244 666 | Toronto-Dominion Bank | (6 494) | - |
| (22 300) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.950, 11/02/2025 | USD | 320 720 | Toronto-Dominion Bank | (14 301) | - |
| (22 100) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 60.150, 07/01/2025 | USD | 38 687 | Morgan Stanley | (106) | - |
| (16 500) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.470, 18/03/2025 | USD | 231 761 | J.P. Morgan | (12 438) | - |
| (21 800) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.580, 04/02/2025 | USD | 153 411 | Morgan Stanley | (4 898) | - |
| (18 300) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.420, 25/03/2025 | USD | 190 149 | Morgan Stanley | (9 747) | - |
| (19 100) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 65.070, 25/02/2025 | USD | 92 225 | Morgan Stanley | (3 532) | - |
| (19 900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 66.160, 11/03/2025 | USD | 94 512 | RBC | (4 040) | - |
| (688 653) | BT Group plc, Call, 1.597, 07/01/2025 | GBP | 15 411 | Morgan Stanley | (35) | - |
| (660 845) | BT Group plc, Call, 1.631, 14/01/2025 | GBP | 39 737 | Morgan Stanley | (182) | - |
| (676 214) | BT Group plc, Call, 1.640, 28/01/2025 | GBP | 103 533 | Société Générale | (1 787) | - |
| (593 696) | BT Group plc, Call, 1.659, 25/02/2025 | GBP | 153 534 | Goldman Sachs | (6 096) | - |
| (644 180) | BT Group plc, Call, 1.676, 25/03/2025 | GBP | 202 570 | BNP Paribas | (10 235) | - |
| (676 214) | BT Group plc, Call, 1.687, 21/01/2025 | GBP | 39 209 | BBVA | (189) | - |
| (652 728) | BT Group plc, Call, 1.758, 18/03/2025 | GBP | 117 206 | Morgan Stanley | (3 542) | - |
| (620 682) | BT Group plc, Call, 1.794, 11/03/2025 | GBP | 78 027 | Toronto-Dominion Bank | (1 792) | - |
| (620 682) | BT Group plc, Call, 1.804, 04/03/2025 | GBP | 62 301 | Goldman Sachs | (1 238) | - |
| (74 773) | Carrefour SA, Call, 15.046, 25/03/2025 | EUR | 245 650 | BBVA | (13 087) | - |
| (81 051) | Carrefour SA, Call, 15.506, 11/03/2025 | EUR | 154 035 | Toronto-Dominion Bank | (5 220) | - |
| (68 878) | Carrefour SA, Call, 15.702, 18/03/2025 | EUR | 117 466 | Goldman Sachs | (3 919) | - |
| (77 527) | Carrefour SA, Call, 15.919, 25/02/2025 | EUR | 72 956 | Goldman Sachs | (1 181) | - |
| (81 051) | Carrefour SA, Call, 15.947, 04/03/2025 | EUR | 85 501 | RBC | (1 697) | - |
| (78 491) | Carrefour SA, Call, 16.002, 04/02/2025 | EUR | 25 569 | Morgan Stanley | (93) | - |
| (78 491) | Carrefour SA, Call, 16.263, 28/01/2025 | EUR | 7 784 | BNP Paribas | (4) | - |
| (80 275) | Carrefour SA, Call, 16.403, 11/02/2025 | EUR | 21 202 | RBC | (68) | - |
| (87 181) | Carrefour SA, Call, 16.504, 07/01/2025 | EUR | 1 243 977 | Goldman Sachs | - | - |
| (78 491) | Carrefour SA, Call, 16.907, 21/01/2025 | EUR | 560 | Société Générale | - | - |
| (83 681) | Carrefour SA, Call, 16.988, 14/01/2025 | EUR | 1 194 036 | Goldman Sachs | - | - |
| (16 000) | Citigroup, Inc., Call, 69.310, 07/01/2025 | USD | 785 721 | J.P. Morgan | (24 501) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|----------------|------------------|---------------|----------------------|
| (15 400) | Citigroup, Inc., Call, 72.110, 14/01/2025 | USD | 376 020 | Goldman Sachs | (10 866) | - |
| (15 700) | Citigroup, Inc., Call, 72.240, 21/01/2025 | USD | 415 405 | Goldman Sachs | (16 879) | - |
| (18 695) | Continental AG, Call, 65.565, 07/01/2025 | EUR | 461 749 | UBS | (10 027) | - |
| (18 779) | Continental AG, Call, 67.288, 11/02/2025 | EUR | 465 329 | Goldman Sachs | (27 819) | (0,01) |
| (18 362) | Continental AG, Call, 67.326, 04/02/2025 | EUR | 422 193 | Goldman Sachs | (22 449) | (0,01) |
| (16 321) | Continental AG, Call, 69.229, 28/01/2025 | EUR | 198 044 | Goldman Sachs | (7 788) | - |
| (16 321) | Continental AG, Call, 70.105, 21/01/2025 | EUR | 107 076 | Goldman Sachs | (2 808) | - |
| (18 136) | Continental AG, Call, 70.135, 25/02/2025 | EUR | 317 988 | Morgan Stanley | (19 069) | (0,01) |
| (17 944) | Continental AG, Call, 70.638, 14/01/2025 | EUR | 46 248 | Goldman Sachs | (670) | - |
| (18 961) | Continental AG, Call, 72.322, 04/03/2025 | EUR | 256 787 | UBS | (15 333) | - |
| (17 492) | Continental AG, Call, 74.048, 25/03/2025 | EUR | 239 685 | Goldman Sachs | (17 584) | - |
| (18 961) | Continental AG, Call, 74.865, 11/03/2025 | EUR | 191 492 | Goldman Sachs | (11 166) | - |
| (15 755) | Continental AG, Call, 76.979, 18/03/2025 | EUR | 129 906 | Goldman Sachs | (7 579) | - |
| (45 300) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,040.000, 28/01/2025 | JPY | 904 024 | Goldman Sachs | (316 075) | (0,04) |
| (43 300) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,095.000, 21/01/2025 | JPY | 864 362 | Goldman Sachs | (286 890) | (0,04) |
| (44 300) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,117.000, 14/01/2025 | JPY | 884 422 | Merrill | (287 252) | (0,04) |
| (26 700) | DeNA Co. Ltd., Call, 3,007.000, 25/02/2025 | JPY | 354 147 | Goldman Sachs | (37 535) | (0,01) |
| (16 700) | DeNA Co. Ltd., Call, 3,096.000, 18/03/2025 | JPY | 188 623 | J.P. Morgan | (21 183) | (0,01) |
| (60 000) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,347.000, 25/02/2025 | JPY | 162 482 | Goldman Sachs | (6 725) | - |
| (70 900) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,674.000, 18/03/2025 | JPY | 94 270 | Goldman Sachs | (3 948) | - |
| (59 300) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,121.000, 14/01/2025 | JPY | 1 439 590 | BBVA | - | - |
| (57 900) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,146.000, 21/01/2025 | JPY | 1 405 603 | BBVA | - | - |
| (60 700) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,168.000, 28/01/2025 | JPY | 29 | BBVA | (2) | - |
| (90 917) | Eni SpA, Call, 13.653, 25/03/2025 | EUR | 407 617 | BNP Paribas | (17 495) | - |
| (85 543) | Eni SpA, Call, 14.362, 18/03/2025 | EUR | 186 100 | BBVA | (8 138) | - |
| (105 590) | Eni SpA, Call, 14.423, 04/03/2025 | EUR | 153 209 | BBVA | (6 488) | - |
| (105 590) | Eni SpA, Call, 14.640, 11/03/2025 | EUR | 134 751 | BBVA | (6 034) | - |
| (100 999) | Eni SpA, Call, 14.811, 25/02/2025 | EUR | 52 197 | BBVA | (3 065) | - |
| (95 300) | Eni SpA, Call, 14.877, 04/02/2025 | EUR | 6 780 | BNP Paribas | (715) | - |
| (97 466) | Eni SpA, Call, 14.957, 11/02/2025 | EUR | 12 066 | Société Générale | (1 137) | - |
| (95 300) | Eni SpA, Call, 15.229, 28/01/2025 | EUR | 1 296 440 | BBVA | (111) | - |
| (68 914) | Eni SpA, Call, 15.282, 07/01/2025 | EUR | 937 491 | BBVA | - | - |
| (60 670) | Eni SpA, Call, 15.333, 21/01/2025 | EUR | 825 341 | UBS | (8) | - |
| (61 419) | Eni SpA, Call, 15.611, 14/01/2025 | EUR | 835 531 | BBVA | - | - |
| (85 119) | GSK plc, Call, 14.611, 25/03/2025 | GBP | 367 913 | BNP Paribas | (22 204) | (0,01) |
| (79 136) | GSK plc, Call, 14.842, 18/03/2025 | GBP | 272 528 | J.P. Morgan | (14 427) | - |
| (92 353) | GSK plc, Call, 14.853, 11/03/2025 | GBP | 295 627 | J.P. Morgan | (14 704) | - |
| (75 785) | GSK plc, Call, 14.854, 25/02/2025 | GBP | 206 898 | UBS | (8 986) | - |
| (79 230) | GSK plc, Call, 14.984, 04/03/2025 | GBP | 208 218 | BBVA | (9 270) | - |
| (78 471) | GSK plc, Call, 15.243, 11/02/2025 | GBP | 112 662 | Morgan Stanley | (2 524) | - |
| (76 727) | GSK plc, Call, 15.407, 04/02/2025 | GBP | 65 285 | Goldman Sachs | (1 328) | - |
| (76 727) | GSK plc, Call, 16.009, 28/01/2025 | GBP | 14 224 | Citigroup | (78) | - |
| (73 669) | GSK plc, Call, 16.226, 07/01/2025 | GBP | 1 242 719 | BBVA | - | - |
| (76 727) | GSK plc, Call, 16.454, 21/01/2025 | GBP | 2 524 | Goldman Sachs | - | - |
| (74 983) | GSK plc, Call, 16.735, 14/01/2025 | GBP | 1 264 885 | BBVA | - | - |
| (34 800) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,736.000, 25/02/2025 | JPY | 111 151 | Goldman Sachs | (3 094) | - |
| (24 700) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,796.000, 18/03/2025 | JPY | 67 919 | Goldman Sachs | (2 213) | - |
| (19 900) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,917.000, 28/01/2025 | JPY | 2 147 | Merrill | (5) | - |
| (25 400) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,920.000, 21/01/2025 | JPY | 770 | Merrill | - | - |
| (30 800) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,967.000, 14/01/2025 | JPY | 15 | Merrill | - | - |
| (18 667) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 81.631, 11/02/2025 | EUR | 1 229 095 | BBVA | (80 545) | (0,01) |
| (18 028) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.533, 25/02/2025 | EUR | 1 074 589 | BBVA | (71 906) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (18 252) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 84.497, 04/02/2025 | EUR | 883 016 | BBVA | (37 157) | (0,01) |
| (18 848) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 84.848, 04/03/2025 | EUR | 882 932 | BBVA | (51 133) | (0,01) |
| (18 848) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.354, 11/03/2025 | EUR | 738 160 | UBS | (40 624) | (0,01) |
| (17 525) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.359, 07/01/2025 | EUR | 294 596 | BBVA | (2 645) | - |
| (18 252) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.772, 28/01/2025 | EUR | 512 256 | BNP Paribas | (13 241) | - |
| (17 838) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.855, 14/01/2025 | EUR | 344 686 | Goldman Sachs | (4 988) | - |
| (15 939) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 88.958, 25/03/2025 | EUR | 456 249 | BNP Paribas | (23 489) | (0,01) |
| (18 252) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.193, 21/01/2025 | EUR | 150 428 | BBVA | (1 644) | - |
| (16 150) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.994, 18/03/2025 | EUR | 375 728 | BBVA | (16 218) | - |
| (28 700) | HP, Inc., Call, 37.350, 25/03/2025 | USD | 190 705 | Morgan Stanley | (13 488) | - |
| (29 100) | HP, Inc., Call, 40.270, 18/03/2025 | USD | 80 179 | BNP Paribas | (4 271) | - |
| (30 700) | HP, Inc., Call, 41.050, 07/01/2025 | USD | 1 001 741 | RBC | - | - |
| (30 100) | HP, Inc., Call, 41.220, 04/02/2025 | USD | 4 233 | RBC | (71) | - |
| (34 700) | HP, Inc., Call, 41.510, 11/03/2025 | USD | 55 300 | Morgan Stanley | (2 195) | - |
| (30 100) | HP, Inc., Call, 41.830, 28/01/2025 | USD | 727 | RBC | (11) | - |
| (29 400) | HP, Inc., Call, 42.530, 14/01/2025 | USD | 959 322 | RBC | - | - |
| (30 100) | HP, Inc., Call, 42.810, 21/01/2025 | USD | 982 163 | Morgan Stanley | - | - |
| (30 800) | HP, Inc., Call, 43.740, 11/02/2025 | USD | 2 432 | RBC | (27) | - |
| (24 800) | HP, Inc., Call, 45.490, 25/02/2025 | USD | 2 436 | RBC | (64) | - |
| (25 400) | Intel Corp., Call, 29.220, 25/03/2025 | USD | 58 469 | Morgan Stanley | (6 912) | - |
| (25 800) | Intel Corp., Call, 31.130, 18/03/2025 | USD | 38 947 | Morgan Stanley | (4 367) | - |
| (27 600) | Intel Corp., Call, 31.640, 11/03/2025 | USD | 34 763 | J.P. Morgan | (3 594) | - |
| (26 700) | Intel Corp., Call, 32.620, 28/01/2025 | USD | 7 554 | Morgan Stanley | (309) | - |
| (27 200) | Intel Corp., Call, 32.750, 07/01/2025 | USD | 109 | Morgan Stanley | - | - |
| (26 100) | Intel Corp., Call, 33.090, 14/01/2025 | USD | 1 209 | Morgan Stanley | (3) | - |
| (26 700) | Intel Corp., Call, 33.260, 04/02/2025 | USD | 11 215 | Morgan Stanley | (469) | - |
| (23 400) | Intel Corp., Call, 33.950, 25/02/2025 | USD | 16 088 | Morgan Stanley | (1 256) | - |
| (27 300) | Intel Corp., Call, 36.130, 11/02/2025 | USD | 8 949 | Morgan Stanley | (348) | - |
| (258 621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.880, 07/01/2025 | EUR | 466 327 | Morgan Stanley | (9 237) | - |
| (242 722) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.978, 04/03/2025 | EUR | 400 065 | Goldman Sachs | (24 757) | (0,01) |
| (259 786) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.015, 11/02/2025 | EUR | 337 423 | BBVA | (14 879) | - |
| (232 169) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.021, 25/02/2025 | EUR | 326 495 | BBVA | (17 360) | - |
| (210 417) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.023, 14/01/2025 | EUR | 131 231 | BBVA | (2 202) | - |
| (254 013) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.041, 28/01/2025 | EUR | 240 512 | Goldman Sachs | (7 320) | - |
| (254 013) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.113, 21/01/2025 | EUR | 115 091 | Société Générale | (2 175) | - |
| (254 013) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.146, 04/02/2025 | EUR | 163 530 | BBVA | (4 705) | - |
| (242 722) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.188, 11/03/2025 | EUR | 224 773 | Goldman Sachs | (10 620) | - |
| (216 698) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.236, 25/03/2025 | EUR | 196 994 | BBVA | (10 079) | - |
| (219 574) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.240, 18/03/2025 | EUR | 185 830 | Goldman Sachs | (8 748) | - |
| (18 900) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 55.790, 07/01/2025 | USD | 826 119 | RBC | - | - |
| (11 400) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 58.320, 04/02/2025 | USD | 842 | Toronto-Dominion Bank | (71) | - |
| (10 400) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 58.690, 11/02/2025 | USD | 1 514 | Toronto-Dominion Bank | (134) | - |
| (12 400) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 63.470, 21/01/2025 | USD | 542 004 | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (11 106) | KB Financial Group, Inc., Call, 110.802.000, 14/01/2025 | USD | 625 403 | J.P. Morgan | (1) | - |
| (10 125) | KB Financial Group, Inc., Call, 111.325.000, 18/03/2025 | USD | 36 262 | UBS | (995) | - |
| (10 847) | KB Financial Group, Inc., Call, 114.173.000, 21/01/2025 | USD | 67 | Goldman Sachs | (4) | - |
| (10 361) | KB Financial Group, Inc., Call, 119.815.000, 25/02/2025 | USD | 5 554 | Goldman Sachs | (89) | - |
| (41 100) | KDDI Corp., Call, 5.060.000, 28/01/2025 | JPY | 637 508 | J.P. Morgan | (19 693) | (0,01) |
| (39 200) | KDDI Corp., Call, 5.162.000, 21/01/2025 | JPY | 371 290 | J.P. Morgan | (5 922) | - |
| (40 100) | KDDI Corp., Call, 5.171.000, 14/01/2025 | JPY | 288 125 | J.P. Morgan | (2 481) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (37 900) | KDDI Corp., Call, 5,316.000, 25/02/2025 | JPY | 294 685 | Goldman Sachs | (8 723) | - |
| (37 100) | KDDI Corp., Call, 5,334.000, 18/03/2025 | JPY | 320 676 | Merrill | (12 217) | - |
| (44 368) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.299, 28/01/2025 | EUR | 467 409 | BNP Paribas | (12 507) | - |
| (47 861) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.350, 21/01/2025 | EUR | 406 987 | Société Générale | (6 857) | - |
| (35 984) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.435, 04/02/2025 | EUR | 381 652 | Société Générale | (12 480) | - |
| (48 730) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.538, 07/01/2025 | EUR | 106 720 | Morgan Stanley | (329) | - |
| (46 773) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.837, 14/01/2025 | EUR | 135 497 | Goldman Sachs | (758) | - |
| (36 475) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.235, 25/03/2025 | EUR | 356 469 | BBVA | (19 516) | (0,01) |
| (32 228) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.697, 11/02/2025 | EUR | 165 502 | Goldman Sachs | (4 779) | - |
| (36 959) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.880, 18/03/2025 | EUR | 257 011 | Goldman Sachs | (12 190) | - |
| (40 970) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 34.226, 25/02/2025 | EUR | 192 791 | Goldman Sachs | (6 949) | - |
| (42 832) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 34.680, 04/03/2025 | EUR | 166 384 | Toronto-Dominion Bank | (6 117) | - |
| (42 832) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 35.149, 11/03/2025 | EUR | 137 411 | Toronto-Dominion Bank | (5 102) | - |
| (37 200) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 32.840, 25/03/2025 | USD | 331 482 | RBC | (15 049) | - |
| (44 100) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 33.470, 11/03/2025 | USD | 277 620 | Morgan Stanley | (10 017) | - |
| (38 600) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 33.610, 25/02/2025 | USD | 219 561 | Toronto-Dominion Bank | (7 625) | - |
| (37 700) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 34.140, 18/03/2025 | USD | 191 680 | J.P. Morgan | (7 144) | - |
| (43 600) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 34.590, 11/02/2025 | USD | 83 096 | J.P. Morgan | (2 455) | - |
| (42 700) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 35.620, 04/02/2025 | USD | 17 218 | Toronto-Dominion Bank | (768) | - |
| (41 000) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 36.830, 07/01/2025 | USD | 1 259 110 | Morgan Stanley | - | - |
| (42 700) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 37.660, 28/01/2025 | USD | 1 075 | Toronto-Dominion Bank | (164) | - |
| (41 700) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 37.920, 14/01/2025 | USD | 384 | Morgan Stanley | (14) | - |
| (42 700) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 38.860, 21/01/2025 | USD | 472 | Morgan Stanley | (27) | - |
| (11 100) | Lear Corp., Call, 112.890, 25/03/2025 | USD | 168 934 | Toronto-Dominion Bank | (11 633) | - |
| (4 900) | Lear Corp., Call, 119.130, 11/03/2025 | USD | 37 619 | Goldman Sachs | (1 658) | - |
| (11 000) | Lear Corp., Call, 119.890, 18/03/2025 | USD | 83 253 | Goldman Sachs | (4 452) | - |
| (14 500) | LyondellBasell Industries NV, Call, 81.890, 25/03/2025 | USD | 232 926 | RBC | (10 103) | - |
| (14 700) | LyondellBasell Industries NV, Call, 82.590, 18/03/2025 | USD | 200 613 | BNP Paribas | (7 816) | - |
| (16 900) | LyondellBasell Industries NV, Call, 85.150, 11/03/2025 | USD | 140 114 | RBC | (4 716) | - |
| (15 100) | LyondellBasell Industries NV, Call, 90.080, 25/02/2025 | USD | 47 326 | RBC | (1 323) | - |
| (15 600) | LyondellBasell Industries NV, Call, 95.020, 11/02/2025 | USD | 8 191 | Morgan Stanley | (96) | - |
| (9 100) | LyondellBasell Industries NV, Call, 95.880, 28/01/2025 | USD | 1 135 | Toronto-Dominion Bank | (1) | - |
| (19 300) | LyondellBasell Industries NV, Call, 103.530, 14/01/2025 | USD | 1 433 411 | Morgan Stanley | - | - |
| (14 700) | ManpowerGroup, Inc., Call, 65.980, 25/03/2025 | USD | 193 157 | Toronto-Dominion Bank | (9 075) | - |
| (13 900) | ManpowerGroup, Inc., Call, 67.210, 25/02/2025 | USD | 124 534 | RBC | (3 108) | - |
| (14 100) | ManpowerGroup, Inc., Call, 69.120, 04/02/2025 | USD | 44 648 | RBC | (385) | - |
| (14 900) | ManpowerGroup, Inc., Call, 69.480, 18/03/2025 | USD | 126 037 | Goldman Sachs | (3 377) | - |
| (14 100) | ManpowerGroup, Inc., Call, 70.410, 28/01/2025 | USD | 17 978 | Morgan Stanley | (64) | - |
| (14 400) | ManpowerGroup, Inc., Call, 72.400, 11/02/2025 | USD | 37 211 | Morgan Stanley | (205) | - |
| (14 400) | ManpowerGroup, Inc., Call, 77.690, 07/01/2025 | USD | 831 168 | Morgan Stanley | - | - |
| (13 800) | ManpowerGroup, Inc., Call, 78.620, 14/01/2025 | USD | 796 536 | Morgan Stanley | - | - |
| (5 100) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 43.350, 21/01/2025 | USD | 43 702 | Toronto-Dominion Bank | (620) | - |
| (5 700) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 45.660, 28/01/2025 | USD | 39 100 | Toronto-Dominion Bank | (364) | - |
| (32 000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 59.790, 14/01/2025 | USD | 284 912 | Morgan Stanley | (3 114) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (32 800) | Molson Coors Beverage Co., Call, 60.790, 04/02/2025 | USD | 469 723 | Toronto-Dominion Bank | (14 956) | - |
| (31 500) | Molson Coors Beverage Co., Call, 61.680, 07/01/2025 | USD | 7 276 | Morgan Stanley | (12) | - |
| (32 800) | Molson Coors Beverage Co., Call, 61.730, 28/01/2025 | USD | 283 030 | Morgan Stanley | (5 236) | - |
| (32 800) | Molson Coors Beverage Co., Call, 61.890, 21/01/2025 | USD | 165 636 | Morgan Stanley | (1 237) | - |
| (33 500) | Molson Coors Beverage Co., Call, 62.720, 11/02/2025 | USD | 335 750 | Morgan Stanley | (10 732) | - |
| (27 900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 65.900, 25/03/2025 | USD | 227 842 | RBC | (9 789) | - |
| (29 900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 66.130, 25/02/2025 | USD | 178 431 | Morgan Stanley | (6 060) | - |
| (28 300) | Molson Coors Beverage Co., Call, 66.330, 18/03/2025 | USD | 197 076 | BNP Paribas | (7 772) | - |
| (33 800) | Molson Coors Beverage Co., Call, 66.360, 11/03/2025 | USD | 214 724 | Morgan Stanley | (7 859) | - |
| (163 900) | NatWest Group plc, Call, 3.817, 07/01/2025 | GBP | 762 998 | BBVA | (43 364) | (0,01) |
| (157 321) | NatWest Group plc, Call, 4.082, 14/01/2025 | GBP | 306 739 | UBS | (8 682) | - |
| (160 979) | NatWest Group plc, Call, 4.129, 21/01/2025 | GBP | 283 024 | BBVA | (9 443) | - |
| (160 979) | NatWest Group plc, Call, 4.150, 28/01/2025 | GBP | 290 257 | Goldman Sachs | (12 251) | - |
| (160 979) | NatWest Group plc, Call, 4.155, 04/02/2025 | GBP | 306 444 | Morgan Stanley | (15 484) | - |
| (181 102) | NatWest Group plc, Call, 4.304, 11/02/2025 | GBP | 235 502 | Goldman Sachs | (10 747) | - |
| (168 689) | NatWest Group plc, Call, 4.351, 25/03/2025 | GBP | 222 198 | BNP Paribas | (12 686) | - |
| (182 852) | NatWest Group plc, Call, 4.484, 04/03/2025 | GBP | 183 063 | Goldman Sachs | (8 928) | - |
| (155 388) | NatWest Group plc, Call, 4.518, 18/03/2025 | GBP | 122 769 | Morgan Stanley | (8 964) | - |
| (174 902) | NatWest Group plc, Call, 4.540, 25/02/2025 | GBP | 137 209 | RBC | (5 508) | - |
| (182 852) | NatWest Group plc, Call, 4.609, 11/03/2025 | GBP | 143 363 | UBS | (6 338) | - |
| (59 600) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,605.000, 25/02/2025 | JPY | 821 816 | Goldman Sachs | (70 909) | (0,01) |
| (44 100) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,680.000, 28/01/2025 | JPY | 559 407 | J.P. Morgan | (28 808) | (0,01) |
| (52 400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,724.000, 21/01/2025 | JPY | 556 650 | Goldman Sachs | (21 493) | (0,01) |
| (62 800) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,734.000, 14/01/2025 | JPY | 634 352 | Merrill | (18 312) | - |
| (71 800) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,116.000, 18/03/2025 | JPY | 31 093 | Goldman Sachs | (6 354) | - |
| (91 349) | Orange SA, Call, 10.077, 25/03/2025 | EUR | 294 564 | BBVA | (12 419) | - |
| (98 071) | Orange SA, Call, 10.082, 11/02/2025 | EUR | 237 374 | Morgan Stanley | (5 660) | - |
| (84 147) | Orange SA, Call, 10.116, 18/03/2025 | EUR | 249 357 | Goldman Sachs | (9 485) | - |
| (94 714) | Orange SA, Call, 10.132, 25/02/2025 | EUR | 241 758 | BBVA | (7 111) | - |
| (99 019) | Orange SA, Call, 10.260, 11/03/2025 | EUR | 227 571 | BBVA | (6 722) | - |
| (99 019) | Orange SA, Call, 10.410, 04/03/2025 | EUR | 168 541 | BBVA | (3 602) | - |
| (95 892) | Orange SA, Call, 10.427, 04/02/2025 | EUR | 95 296 | Morgan Stanley | (797) | - |
| (87 174) | Orange SA, Call, 10.554, 28/01/2025 | EUR | 49 535 | BBVA | (149) | - |
| (85 193) | Orange SA, Call, 10.589, 14/01/2025 | EUR | 13 664 | Barclays | (1) | - |
| (87 174) | Orange SA, Call, 10.677, 21/01/2025 | EUR | 24 807 | BBVA | (11) | - |
| (270 000) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,458.000, 28/01/2025 | JPY | 2 595 920 | BBVA | (328 768) | (0,04) |
| (257 800) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,490.000, 21/01/2025 | JPY | 2 450 246 | J.P. Morgan | (259 313) | (0,03) |
| (263 900) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,557.000, 14/01/2025 | JPY | 2 268 711 | Merrill | (155 366) | (0,02) |
| (251 000) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,784.000, 25/02/2025 | JPY | 672 960 | J.P. Morgan | (43 887) | (0,01) |
| (200 300) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,879.000, 18/03/2025 | JPY | 372 025 | Goldman Sachs | (26 806) | (0,01) |
| (34 100) | Pfizer, Inc., Call, 28.180, 25/02/2025 | USD | 224 703 | RBC | (11 986) | - |
| (40 100) | Pfizer, Inc., Call, 28.630, 11/03/2025 | USD | 246 612 | Morgan Stanley | (14 387) | - |
| (37 000) | Pfizer, Inc., Call, 28.710, 25/03/2025 | USD | 245 766 | RBC | (15 822) | - |
| (33 300) | Pfizer, Inc., Call, 28.790, 18/03/2025 | USD | 203 768 | Morgan Stanley | (12 391) | - |
| (39 800) | Pfizer, Inc., Call, 29.350, 11/02/2025 | USD | 110 151 | Toronto-Dominion Bank | (4 564) | - |
| (38 900) | Pfizer, Inc., Call, 30.730, 04/02/2025 | USD | 27 173 | RBC | (996) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (38 900) | Pfizer, Inc., Call, 31.290, 28/01/2025 | USD | 7 895 | Toronto-Dominion Bank | (210) | - |
| (39 600) | Pfizer, Inc., Call, 31.320, 07/01/2025 | USD | 1 050 588 | Morgan Stanley | - | - |
| (38 000) | Pfizer, Inc., Call, 32.390, 14/01/2025 | USD | 887 | Goldman Sachs | (3) | - |
| (38 900) | Pfizer, Inc., Call, 32.550, 21/01/2025 | USD | 2 002 | RBC | (48) | - |
| (82 049) | Repsol SA, Call, 11.616, 25/03/2025 | EUR | 407 851 | BNP Paribas | (24 955) | (0,01) |
| (88 938) | Repsol SA, Call, 11.905, 11/03/2025 | EUR | 307 778 | RBC | (14 259) | - |
| (75 580) | Repsol SA, Call, 11.917, 18/03/2025 | EUR | 269 907 | Toronto-Dominion Bank | (13 408) | - |
| (104 921) | Repsol SA, Call, 12.149, 04/02/2025 | EUR | 118 990 | Société Générale | (2 718) | - |
| (96 095) | Repsol SA, Call, 12.370, 11/02/2025 | EUR | 95 135 | BNP Paribas | (1 958) | - |
| (88 938) | Repsol SA, Call, 12.382, 04/03/2025 | EUR | 146 742 | Toronto-Dominion Bank | (4 675) | - |
| (104 921) | Repsol SA, Call, 12.555, 21/01/2025 | EUR | 10 669 | BBVA | (48) | - |
| (85 071) | Repsol SA, Call, 12.593, 25/02/2025 | EUR | 88 892 | Société Générale | (2 030) | - |
| (104 921) | Repsol SA, Call, 12.656, 28/01/2025 | EUR | 37 067 | BBVA | (148) | - |
| (102 537) | Repsol SA, Call, 13.123, 14/01/2025 | EUR | 2 006 | BBVA | - | - |
| (111 609) | Repsol SA, Call, 13.321, 07/01/2025 | EUR | 1 275 | Goldman Sachs | - | - |
| (21 688) | RTL Group SA, Call, 27.261, 25/02/2025 | EUR | 254 825 | Goldman Sachs | (12 629) | - |
| (12 637) | RTL Group SA, Call, 27.333, 04/03/2025 | EUR | 148 823 | Goldman Sachs | (8 397) | - |
| (15 677) | RTL Group SA, Call, 28.991, 25/03/2025 | EUR | 104 131 | Goldman Sachs | (5 815) | - |
| (16 462) | RTL Group SA, Call, 29.109, 18/03/2025 | EUR | 96 962 | Goldman Sachs | (4 807) | - |
| (13 500) | RTL Group SA, Call, 31.156, 11/02/2025 | EUR | 5 297 | Goldman Sachs | (22) | - |
| (7 777) | RTL Group SA, Call, 31.537, 04/02/2025 | EUR | 1 368 | Morgan Stanley | (2) | - |
| (8 632) | RTL Group SA, Call, 32.026, 07/01/2025 | EUR | 239 521 | Goldman Sachs | - | - |
| (7 127) | RTL Group SA, Call, 32.803, 21/01/2025 | EUR | 91 | Morgan Stanley | - | - |
| (7 232) | RTL Group SA, Call, 33.003, 14/01/2025 | EUR | 200 673 | Morgan Stanley | - | - |
| (9 609) | Sanofi SA, Call, 98.918, 18/03/2025 | EUR | 293 618 | BBVA | (16 238) | - |
| (11 308) | Sanofi SA, Call, 99.440, 04/03/2025 | EUR | 294 517 | RBC | (13 760) | - |
| (11 308) | Sanofi SA, Call, 99.722, 11/03/2025 | EUR | 296 831 | J.P. Morgan | (14 672) | - |
| (10 816) | Sanofi SA, Call, 99.793, 25/02/2025 | EUR | 250 735 | UBS | (10 477) | - |
| (10 432) | Sanofi SA, Call, 100.004, 25/03/2025 | EUR | 286 875 | BBVA | (15 967) | - |
| (11 200) | Sanofi SA, Call, 104.068, 11/02/2025 | EUR | 79 268 | RBC | (1 565) | - |
| (9 955) | Sanofi SA, Call, 104.694, 04/02/2025 | EUR | 42 187 | J.P. Morgan | (558) | - |
| (9 955) | Sanofi SA, Call, 107.087, 28/01/2025 | EUR | 10 047 | Morgan Stanley | (45) | - |
| (10 136) | Sanofi SA, Call, 108.729, 07/01/2025 | EUR | 987 442 | Goldman Sachs | - | - |
| (9 729) | Sanofi SA, Call, 109.841, 14/01/2025 | EUR | 947 792 | BBVA | - | - |
| (9 955) | Sanofi SA, Call, 111.082, 21/01/2025 | EUR | 533 | Morgan Stanley | - | - |
| (93 418) | SES SA, Call, 3.957, 18/03/2025 | EUR | 31 312 | Morgan Stanley | (1 139) | - |
| (110 596) | SES SA, Call, 4.044, 04/03/2025 | EUR | 21 707 | Morgan Stanley | (292) | - |
| (78 630) | SES SA, Call, 4.050, 11/03/2025 | EUR | 18 489 | Morgan Stanley | (388) | - |
| (86 720) | SES SA, Call, 4.075, 25/02/2025 | EUR | 12 344 | Morgan Stanley | (70) | - |
| (68 344) | SES SA, Call, 4.637, 04/02/2025 | EUR | 1 069 | Goldman Sachs | - | - |
| (53 880) | SES SA, Call, 5.126, 07/01/2025 | EUR | 171 232 | UBS | - | - |
| (17 862) | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 62,491.000, 18/03/2025 | USD | 21 617 | UBS | (1 306) | - |
| (18 277) | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 66,994.000, 25/02/2025 | USD | 2 408 | J.P. Morgan | (131) | - |
| (18 890) | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 69,040.000, 21/01/2025 | USD | 611 424 | J.P. Morgan | - | - |
| (19 340) | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 69,410.000, 14/01/2025 | USD | 625 990 | J.P. Morgan | - | - |
| (40 519) | Societe Generale SA, Call, 29.570, 11/03/2025 | EUR | 317 088 | Toronto-Dominion Bank | (21 664) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (37 443) | Societe Generale SA, Call, 30.467, 25/03/2025 | EUR | 236 907 | BBVA | (16 360) | - |
| (37 877) | Societe Generale SA, Call, 31.030, 18/03/2025 | EUR | 184 423 | BBVA | (11 643) | - |
| (118 334) | Standard Chartered plc, Call, 9.286, 07/01/2025 | GBP | 1 356 314 | UBS | (91 563) | (0,01) |
| (116 225) | Standard Chartered plc, Call, 9.763, 21/01/2025 | GBP | 863 263 | BBVA | (49 038) | (0,01) |
| (113 583) | Standard Chartered plc, Call, 9.768, 14/01/2025 | GBP | 855 091 | UBS | (39 605) | (0,01) |
| (116 225) | Standard Chartered plc, Call, 10.004, 28/01/2025 | GBP | 682 826 | BBVA | (37 771) | (0,01) |
| (116 225) | Standard Chartered plc, Call, 10.286, 04/02/2025 | GBP | 521 116 | BNP Paribas | (27 315) | (0,01) |
| (130 753) | Standard Chartered plc, Call, 10.592, 11/02/2025 | GBP | 441 772 | BBVA | (21 395) | (0,01) |
| (83 964) | Standard Chartered plc, Call, 10.791, 11/03/2025 | GBP | 267 277 | Goldman Sachs | (14 375) | - |
| (126 277) | Standard Chartered plc, Call, 10.864, 25/02/2025 | GBP | 367 000 | RBC | (19 037) | - |
| (69 767) | Standard Chartered plc, Call, 10.987, 18/03/2025 | GBP | 190 080 | Goldman Sachs | (10 134) | - |
| (68 948) | Standard Chartered plc, Call, 11.042, 25/03/2025 | GBP | 187 421 | Goldman Sachs | (10 567) | - |
| (132 017) | Standard Chartered plc, Call, 11.088, 04/03/2025 | GBP | 321 305 | Goldman Sachs | (11 451) | - |
| (8 500) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.780, 25/03/2025 | USD | 128 665 | Toronto-Dominion Bank | (8 355) | - |
| (7 600) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.410, 18/03/2025 | USD | 78 558 | Morgan Stanley | (4 496) | - |
| (9 200) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 98.030, 11/03/2025 | USD | 60 201 | RBC | (3 125) | - |
| (7 800) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.520, 25/02/2025 | USD | 27 881 | RBC | (1 412) | - |
| (8 100) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 105.440, 11/02/2025 | USD | 5 131 | Morgan Stanley | (434) | - |
| (7 900) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 107.880, 04/02/2025 | USD | 1 370 | RBC | (226) | - |
| (6 900) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 119.710, 21/01/2025 | USD | 554 001 | RBC | (24) | - |
| (6 900) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 120.630, 28/01/2025 | USD | 554 001 | RBC | (35) | - |
| (6 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 123.420, 14/01/2025 | USD | 537 943 | Morgan Stanley | (2) | - |
| (7 000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 124.390, 07/01/2025 | USD | 562 030 | Morgan Stanley | - | - |
| (6 142) | Swatch Group AG (The), Call, 183.091, 11/03/2025 | CHF | 260 027 | BBVA | (16 744) | - |
| (5 036) | Swatch Group AG (The), Call, 183.237, 25/03/2025 | CHF | 229 083 | Toronto-Dominion Bank | (16 104) | - |
| (6 142) | Swatch Group AG (The), Call, 184.692, 04/03/2025 | CHF | 227 237 | UBS | (13 179) | - |
| (5 875) | Swatch Group AG (The), Call, 184.710, 25/02/2025 | CHF | 203 866 | Goldman Sachs | (11 070) | - |
| (5 103) | Swatch Group AG (The), Call, 187.408, 18/03/2025 | CHF | 183 830 | UBS | (11 025) | - |
| (6 609) | Swatch Group AG (The), Call, 190.783, 21/01/2025 | CHF | 32 718 | BNP Paribas | (281) | - |
| (6 083) | Swatch Group AG (The), Call, 200.148, 11/02/2025 | CHF | 54 839 | BBVA | (1 055) | - |
| (5 948) | Swatch Group AG (The), Call, 201.727, 04/02/2025 | CHF | 33 066 | BBVA | (381) | - |
| (5 711) | Swatch Group AG (The), Call, 207.364, 07/01/2025 | CHF | 1 040 944 | BNP Paribas | - | - |
| (6 609) | Swatch Group AG (The), Call, 209.296, 28/01/2025 | CHF | 11 167 | BBVA | (25) | - |
| (5 813) | Swatch Group AG (The), Call, 211.146, 14/01/2025 | CHF | 562 | UBS | - | - |
| (254 267) | Tesco plc, Call, 3.613, 04/02/2025 | GBP | 793 919 | BNP Paribas | (42 791) | (0,01) |
| (241 987) | Tesco plc, Call, 3.679, 11/02/2025 | GBP | 621 088 | RBC | (31 320) | (0,01) |
| (216 263) | Tesco plc, Call, 3.748, 25/02/2025 | GBP | 447 077 | RBC | (23 075) | (0,01) |
| (254 267) | Tesco plc, Call, 3.765, 28/01/2025 | GBP | 421 732 | Morgan Stanley | (14 471) | - |
| (231 232) | Tesco plc, Call, 3.767, 14/01/2025 | GBP | 313 856 | BNP Paribas | (6 926) | - |
| (254 267) | Tesco plc, Call, 3.788, 21/01/2025 | GBP | 337 718 | Morgan Stanley | (9 120) | - |
| (240 679) | Tesco plc, Call, 3.789, 07/01/2025 | GBP | 174 783 | Morgan Stanley | (2 054) | - |
| (226 093) | Tesco plc, Call, 3.868, 04/03/2025 | GBP | 301 153 | Toronto-Dominion Bank | (13 336) | - |
| (151 389) | Tesco plc, Call, 3.898, 25/03/2025 | GBP | 206 922 | BNP Paribas | (9 982) | - |
| (153 397) | Tesco plc, Call, 3.917, 18/03/2025 | GBP | 185 807 | Toronto-Dominion Bank | (8 178) | - |
| (200 566) | Tesco plc, Call, 3.934, 11/03/2025 | GBP | 216 299 | Toronto-Dominion Bank | (8 765) | - |
| (34 000) | Verizon Communications, Inc., Call, 43.280, 25/03/2025 | USD | 274 774 | RBC | (11 390) | - |
| (36 500) | Verizon Communications, Inc., Call, 43.620, 11/02/2025 | USD | 134 958 | RBC | (3 693) | - |
| (32 400) | Verizon Communications, Inc., Call, 44.790, 28/01/2025 | USD | 33 454 | RBC | (877) | - |
| (32 400) | Verizon Communications, Inc., Call, 45.390, 04/02/2025 | USD | 32 275 | RBC | (975) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|--|---------|-------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|
| (31 300) | Verizon Communications, Inc., Call, 45.460, 18/03/2025 | USD | 107 282 | Goldman Sachs | (3 718) | - |
| (31 700) | Verizon Communications, Inc., Call, 45.480, 14/01/2025 | USD | 1 267 683 | RBC | (7) | - |
| (32 000) | Verizon Communications, Inc., Call, 45.610, 25/02/2025 | USD | 58 788 | RBC | (1 818) | - |
| (36 800) | Verizon Communications, Inc., Call, 45.640, 11/03/2025 | USD | 100 571 | Morgan Stanley | (3 344) | - |
| (32 400) | Verizon Communications, Inc., Call, 47.020, 21/01/2025 | USD | 1 283 | Morgan Stanley | (68) | - |
| (33 000) | Verizon Communications, Inc., Call, 47.230, 07/01/2025 | USD | 1 319 670 | Morgan Stanley | - | - |
| (4 093) | Volkswagen AG, Call, 94.359, 11/03/2025 | EUR | 140 041 | Goldman Sachs | (11 301) | - |
| (3 826) | Volkswagen AG, Call, 96.807, 18/03/2025 | EUR | 111 681 | BBVA | (8 741) | - |
| (3 758) | Volkswagen AG, Call, 100.916, 25/03/2025 | EUR | 81 519 | Goldman Sachs | (5 825) | - |
| (53 600) | VTech Holdings Ltd., Call, 56.270, 25/02/2025 | HKD | 57 010 | Merrill | (5 944) | - |
| (46 100) | VTech Holdings Ltd., Call, 56.885, 18/03/2025 | HKD | 50 722 | Merrill | (6 054) | - |
| (67 400) | VTech Holdings Ltd., Call, 60.822, 21/01/2025 | HKD | 458 244 | Merrill | (81) | - |
| (70 600) | VTech Holdings Ltd., Call, 60.974, 28/01/2025 | HKD | 480 000 | Merrill | (237) | - |
| (39 000) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 13.500, 25/02/2025 | USD | 40 368 | Morgan Stanley | (4 310) | - |
| (45 800) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 13.620, 11/03/2025 | USD | 56 102 | Toronto-Dominion Bank | (7 071) | - |
| (40 300) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.040, 11/02/2025 | USD | 21 740 | Morgan Stanley | (2 630) | - |
| (39 400) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.060, 28/01/2025 | USD | 9 797 | Morgan Stanley | (1 817) | - |
| (39 400) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.570, 04/02/2025 | USD | 10 032 | Morgan Stanley | (1 734) | - |
| (42 200) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.920, 25/03/2025 | USD | 39 172 | Morgan Stanley | (5 907) | - |
| (40 200) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 15.380, 07/01/2025 | USD | 116 | Morgan Stanley | (1) | - |
| (38 600) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 15.900, 14/01/2025 | USD | 1 830 | Morgan Stanley | (128) | - |
| (39 400) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 16.000, 21/01/2025 | USD | 3 915 | Morgan Stanley | (542) | - |
| (52 200) | Western Union Co. (The), Call, 11.820, 18/03/2025 | USD | 146 126 | Goldman Sachs | (7 363) | - |
| (55 300) | Western Union Co. (The), Call, 11.840, 11/02/2025 | USD | 103 777 | Goldman Sachs | (4 193) | - |
| (69 600) | Western Union Co. (The), Call, 11.980, 25/03/2025 | USD | 159 489 | Toronto-Dominion Bank | (9 560) | - |
| (53 400) | Western Union Co. (The), Call, 11.990, 25/02/2025 | USD | 103 795 | Goldman Sachs | (5 356) | - |
| (54 100) | Western Union Co. (The), Call, 12.110, 04/02/2025 | USD | 72 589 | Goldman Sachs | (1 683) | - |
| (55 900) | Western Union Co. (The), Call, 12.150, 11/03/2025 | USD | 114 372 | Goldman Sachs | (6 769) | - |
| (55 100) | Western Union Co. (The), Call, 12.860, 07/01/2025 | USD | 8 101 | Morgan Stanley | - | - |
| (54 100) | Western Union Co. (The), Call, 13.160, 21/01/2025 | USD | 30 875 | RBC | (7) | - |
| (52 900) | Western Union Co. (The), Call, 13.210, 14/01/2025 | USD | 23 119 | RBC | - | - |
| (102 561) | WPP plc, Call, 8.375, 07/01/2025 | GBP | 382 179 | Goldman Sachs | (7 286) | - |
| (98 444) | WPP plc, Call, 8.402, 14/01/2025 | GBP | 390 675 | Goldman Sachs | (10 715) | - |
| (91 575) | WPP plc, Call, 8.678, 21/01/2025 | GBP | 182 510 | Goldman Sachs | (4 486) | - |
| (91 575) | WPP plc, Call, 8.883, 04/02/2025 | GBP | 150 444 | Goldman Sachs | (4 443) | - |
| (90 451) | WPP plc, Call, 8.962, 25/02/2025 | GBP | 187 911 | Morgan Stanley | (7 682) | - |
| (91 575) | WPP plc, Call, 9.072, 28/01/2025 | GBP | 63 855 | Goldman Sachs | (1 203) | - |
| (87 237) | WPP plc, Call, 9.265, 25/03/2025 | GBP | 163 402 | UBS | (8 464) | - |
| (94 562) | WPP plc, Call, 9.334, 11/03/2025 | GBP | 128 377 | Toronto-Dominion Bank | (5 200) | - |
| (103 022) | WPP plc, Call, 9.340, 11/02/2025 | GBP | 57 570 | Goldman Sachs | (1 205) | - |
| (94 562) | WPP plc, Call, 9.394, 04/03/2025 | GBP | 96 383 | Goldman Sachs | (3 217) | - |
| (79 555) | WPP plc, Call, 9.714, 18/03/2025 | GBP | 61 963 | Morgan Stanley | (2 151) | - |
| (104 500) | Yamaha Corp., Call, 1,290.000, 18/03/2025 | JPY | 125 418 | Goldman Sachs | (6 422) | - |
| (106 900) | Yamaha Corp., Call, 1,312.000, 25/02/2025 | JPY | 71 612 | Goldman Sachs | (2 335) | - |
| (137 800) | Yamaha Corp., Call, 1,446.000, 28/01/2025 | JPY | 1 031 | J.P. Morgan | (2) | - |
| (131 500) | Yamaha Corp., Call, 1,455.000, 21/01/2025 | JPY | 151 | Merrill | - | - |
| (134 600) | Yamaha Corp., Call, 1,491.000, 14/01/2025 | JPY | 968 194 | Merrill | - | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (4 651 918) | (0,55) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 1 542 797 | 21 164 874 | 1,15 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1 226 277 | 23 838 825 | 1,30 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2 431 900 | 130 433 457 | 7,10 | Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank | VND | 18 289 540 | 18 335 811 | 1,00 |
| Tips Music Ltd. | INR | 1 065 731 | 9 471 334 | 0,52 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 6 861 382 | 34 132 047 | 1,86 |
| | | | 161 069 665 | 8,77 | Kaspi.KZ JSC, ADR | USD | 304 876 | 29 333 133 | 1,60 |
| | | | | | KRUK SA | PLN | 218 777 | 22 220 664 | 1,21 |
| | | | | | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 1 174 132 | 30 383 395 | 1,65 |
| | | | | | PB Fintech Ltd. | INR | 1 539 218 | 37 897 781 | 2,06 |
| | | | | | | | 374 550 919 | 20,39 | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 5 357 200 | 38 586 212 | 2,10 | Auna SA 'A' | USD | 1 130 417 | 7 622 714 | 0,41 |
| Kia Corp. | KRW | 353 742 | 23 980 087 | 1,31 | Granules India Ltd. | INR | 3 532 827 | 24 426 138 | 1,33 |
| Lojas Renner SA | BRL | 11 269 683 | 22 042 641 | 1,20 | | | | 32 048 852 | 1,74 |
| LPP SA | PLN | 7 153 | 27 230 443 | 1,48 | Industrie | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 729 392 | 25 597 239 | 1,39 | Cenergy Holdings SA | EUR | 1 674 729 | 16 360 344 | 0,89 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 214 861 | 24 608 574 | 1,34 | Cera Sanitaryware Ltd. | INR | 89 645 | 7 943 269 | 0,43 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3 017 200 | 58 635 755 | 3,19 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 161 965 | 42 227 371 | 2,30 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 264 206 | 13 016 088 | 0,71 | Grupa Pracuj SA | PLN | 873 316 | 12 177 179 | 0,66 |
| Motus Holdings Ltd. | ZAR | 3 033 155 | 19 515 947 | 1,06 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 767 467 | 19 750 589 | 1,08 |
| Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 2 892 204 | 20 084 664 | 1,09 | InPost SA | EUR | 516 506 | 8 862 219 | 0,48 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 9 977 600 | 23 361 143 | 1,27 | KEI Industries Ltd. | INR | 351 609 | 18 212 091 | 0,99 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 643 300 | 44 744 926 | 2,44 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 1 908 806 | 9 938 410 | 0,54 |
| | | | 341 403 719 | 18,58 | Metlen Energy & Metals SA | EUR | 382 413 | 13 337 506 | 0,73 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 259 293 | 22 158 715 | 1,20 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 1 436 000 | 18 921 822 | 1,03 |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 1 147 886 | 18 133 961 | 0,99 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 5 297 000 | 29 857 546 | 1,63 |
| | | | 40 292 676 | 2,19 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 405 000 | 24 223 301 | 1,32 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Orlen SA | PLN | 1 295 195 | 14 871 605 | 0,81 | MediaTek, Inc. | TWD | 567 000 | 24 549 263 | 1,34 |
| PRIO SA | BRL | 2 522 150 | 16 378 435 | 0,89 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1 964 266 | 70 253 698 | 3,82 |
| | | | 31 250 040 | 1,70 | | | | 196 277 731 | 10,68 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 2 229 845 | 22 404 717 | 1,22 | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 4 638 800 | 33 633 517 | 1,83 | | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 3 199 838 | 39 769 181 | 2,16 | | | | | |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 3 594 635 | 15 815 891 | 0,86 | | | | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 8 434 000 | 17 606 639 | 0,96 | | | | | |
| Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR | USD | 5 947 230 | 8 813 795 | 0,48 | | | | | |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 1 420 597 | 14 703 651 | 0,80 | | | | | |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 11 033 371 | 25 661 872 | 1,40 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5 571 000 | 183 403 999 | 9,99 | Versorger | | | | |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 3 421 000 | 17 812 085 | 0,97 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | BRL | 1 311 473 | 18 791 671 | 1,02 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 601 434 | 28 751 147 | 1,56 | | | | 18 791 671 | 1,02 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 1 615 000 | 6 972 497 | 0,38 | Summe Aktien | | | 1 700 850 448 | 92,58 |
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 754 986 | 11 272 337 | 0,61 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 1 700 850 448 | 92,58 |
| | | | 416 017 695 | 22,65 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Aktien | | | | |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 3 273 238 | 23 016 723 | 1,26 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 215 848 | 21 117 412 | 1,15 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 489 786 | 25 634 487 | 1,40 |
| Suzano SA | BRL | 2 190 106 | 21 912 302 | 1,19 | | | | 25 634 487 | 1,40 |
| | | | 66 046 437 | 3,60 | Summe Aktien | | | 25 634 487 | 1,40 |
| Immobilien | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 25 634 487 | 1,40 |
| Emaar Properties PJSC | AED | 6 603 213 | 23 101 043 | 1,26 | Summe Kapitalanlagen | | | 1 726 484 935 | 93,98 |
| | | | 23 101 043 | 1,26 | Barmittel | | | 105 376 160 | 5,74 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 5 283 948 | 0,28 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 1 837 145 043 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 378 706 | PLN | 1 558 505 | 31.01.2025 | HSBC | 390 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 390 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 390 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 100 931 098 | USD | 24 618 614 | 31.01.2025 | HSBC | (118 291) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (118 291) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (118 291) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (117 901) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Aktien | | | | | Auna SA 'A' | USD | 324 755 | 2 189 913 | 0,77 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Burjeel Holdings plc | AED | 7 664 048 | 4 089 141 | 1,45 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 368 672 | 5 057 630 | 1,79 | Granules India Ltd. | INR | 660 189 | 4 564 579 | 1,61 |
| Tips Music Ltd. | INR | 577 561 | 5 132 884 | 1,81 | Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S | INR | 746 991 | 5 217 626 | 1,85 |
| | | | 10 190 514 | 3,60 | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 17 813 400 | 2 805 483 | 0,99 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | 18 866 742 | 6,67 |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 177 017 | 4 707 935 | 1,66 | Industrie | | | | |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 221 860 | 3 452 274 | 1,22 | Apar Industries Ltd. | INR | 39 029 | 4 701 591 | 1,66 |
| LPP SA | PLN | 1 604 | 6 106 197 | 2,16 | Cenergy Holdings SA | EUR | 640 956 | 6 261 468 | 2,22 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 46 470 | 5 322 327 | 1,88 | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 402 900 | 684 807 | 0,24 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 789 300 | 1 889 241 | 0,67 | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 687 885 | 1 169 195 | 0,41 |
| Motus Holdings Ltd. | ZAR | 910 972 | 5 861 382 | 2,07 | Cera Sanitaryware Ltd. | INR | 32 769 | 2 903 597 | 1,03 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 170 000 | 1 904 078 | 0,67 | Dubai Taxi Co. PJSC | AED | 5 831 341 | 4 413 383 | 1,56 |
| Stella International Holdings Ltd. | HKD | 2 134 000 | 4 494 715 | 1,59 | Gemadept Corp. | VND | 1 844 200 | 4 721 170 | 1,67 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 1 240 000 | 2 903 285 | 1,03 | Gemadept Corp. Rights | VND | 1 333 600 | 631 434 | 0,22 |
| Vivara Participacoes SA | BRL | 864 197 | 2 688 687 | 0,95 | Grupa Pracuj SA | PLN | 254 415 | 3 547 464 | 1,25 |
| | | | 39 330 121 | 13,90 | InPost SA | EUR | 160 479 | 2 753 501 | 0,97 |
| Basiskonsumgüter | | | | | KEI Industries Ltd. | INR | 36 975 | 1 915 173 | 0,68 |
| Boxer Retail Ltd. | ZAR | 626 254 | 2 135 597 | 0,75 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 379 800 | 3 778 932 | 1,34 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 203 349 | 4 017 448 | 1,42 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 34 051 | 1 935 607 | 0,68 |
| Migros Ticaret A/S | TRY | 122 545 | 1 913 033 | 0,68 | | | | 39 417 322 | 13,93 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1 169 051 | 4 156 991 | 1,47 | Informationstechnologie | | | | |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT | IDR | 18 578 200 | 3 278 761 | 1,16 | Accton Technology Corp. | TWD | 243 000 | 5 744 118 | 2,03 |
| | | | 15 501 830 | 5,48 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 409 000 | 5 120 266 | 1,81 |
| Finanzen | | | | | Coforge Ltd. | INR | 39 692 | 4 477 887 | 1,58 |
| Akbank TAS | TRY | 1 005 538 | 1 881 118 | 0,66 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 622 000 | 5 189 100 | 1,83 |
| Alior Bank SA | PLN | 154 086 | 3 245 321 | 1,15 | FPT Corp. | VND | 1 188 365 | 7 121 628 | 2,53 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 505 458 | 5 231 658 | 1,85 | LEENO Industrial, Inc. | KRW | 34 078 | 4 395 577 | 1,55 |
| Genterra SAB de CV | MXN | 4 178 204 | 4 704 685 | 1,66 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 114 000 | 6 818 411 | 2,41 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 203 970 | 3 965 177 | 1,40 | Materials Analysis Technology, Inc. | TWD | 370 000 | 2 807 831 | 0,99 |
| Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S | INR | 408 453 | 5 033 684 | 1,78 | Parade Technologies Ltd. | TWD | 215 000 | 5 054 709 | 1,79 |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 160 272 | 4 675 030 | 1,65 | Park Systems Corp. | KRW | 15 056 | 2 162 192 | 0,76 |
| JB Financial Group Co. Ltd. | KRW | 190 862 | 2 102 931 | 0,74 | Silergy Corp. | TWD | 132 000 | 1 631 062 | 0,58 |
| KRUK SA | PLN | 39 572 | 4 019 235 | 1,42 | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 479 000 | 3 839 040 | 1,36 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 274 089 | 4 088 621 | 1,45 | Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 1 108 000 | 5 769 012 | 2,04 |
| PB Fintech Ltd. | INR | 221 332 | 5 449 515 | 1,94 | Tokai Carbon Korea Co. Ltd. | KRW | 35 150 | 1 673 024 | 0,59 |
| TBC Bank Group plc | GBP | 71 243 | 2 784 701 | 0,98 | | | | | |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S | TRY | 2 000 783 | 1 758 607 | 0,62 | | | | | |
| | | | 48 940 283 | 17,30 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 135 937 | 2 029 611 | 0,72 |
| | | | 63 833 468 | 22,57 |
| Grundstoffe | | | | |
| Aluminium Bahrain BSC | BHD | 966 604 | 3 331 350 | 1,18 |
| Gravita India Ltd. | INR | 223 777 | 5 692 052 | 2,01 |
| Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 23 024 | 1 499 431 | 0,53 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 104 396 | 5 728 502 | 2,02 |
| | | | 16 251 335 | 5,74 |
| Immobilien | | | | |
| Arabian Centres Co., Reg. S | SAR | 663 325 | 3 831 528 | 1,35 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 7 746 800 | 3 454 441 | 1,22 |
| Brigade Enterprises Ltd. | INR | 259 260 | 3 761 717 | 1,33 |
| Emaar Development PJSC | AED | 833 771 | 3 109 858 | 1,10 |
| Embassy Office Parks REIT | INR | 892 852 | 3 853 136 | 1,37 |
| | | | 18 010 680 | 6,37 |
| Versorger | | | | |
| Emirates Central Cooling Systems Corp. | AED | 8 560 878 | 4 241 924 | 1,50 |
| ReNew Energy Global plc 'A' | USD | 578 174 | 4 021 433 | 1,42 |
| | | | 8 263 357 | 2,92 |
| Summe Aktien | | | 278 605 652 | 98,48 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 278 605 652 | 98,48 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 278 605 652 | 98,48 |
| Barmittel | | | 5 421 530 | 1,92 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (1 124 998) | (0,40) |
| Summe Nettovermögen | | | 282 902 184 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Energy

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|--------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Grundstoffe | | | | | |
| Aktien | | | | | Air Liquide SA | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Albemarle Corp. | | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 210 756 | 6 968 173 | 2,23 | Chemours Co. (The) | USD | 260 922 | 4 404 608 | 1,41 | |
| | | | | 6 968 173 | 2,23 | LG Chem Ltd. | KRW | 16 424 | 2 763 000 | 0,88 |
| | | | | | | | | 13 179 414 | 4,21 | |
| Energie | | | | | Versorger | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 364 211 | 7 157 577 | 2,29 | Drax Group plc | GBP | 1 154 392 | 9 371 521 | 2,99 | |
| APA Corp. | USD | 489 539 | 10 990 111 | 3,51 | Engie SA | EUR | 390 783 | 6 217 716 | 1,99 | |
| Baker Hughes Co. 'A' | USD | 180 320 | 7 393 808 | 2,36 | Orsted A/S, Reg. S | DKK | 160 074 | 7 311 462 | 2,34 | |
| BP plc | GBP | 2 358 003 | 11 609 637 | 3,71 | | | | | 22 900 699 | 7,32 |
| Cenovus Energy, Inc. | CAD | 441 372 | 6 515 867 | 2,08 | Summe Aktien | | | | 310 527 357 | 99,27 |
| ConocoPhillips | USD | 62 370 | 6 068 692 | 1,94 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | 310 527 357 | 99,27 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 626 857 | 15 975 625 | 5,10 | Summe Kapitalanlagen | | | | 310 527 357 | 99,27 |
| Devon Energy Corp. | USD | 287 827 | 9 211 159 | 2,94 | Barmittel | | | | 3 642 518 | 1,16 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 17 597 | 2 835 556 | 0,91 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | (1 347 343) | (0,43) |
| Enbridge, Inc. | CAD | 212 402 | 8 913 676 | 2,85 | Summe Nettovermögen | | | | 312 822 532 | 100,00 |
| Eni SpA | EUR | 686 880 | 9 373 671 | 3,00 | | | | | | |
| EOG Resources, Inc. | USD | 33 083 | 3 994 430 | 1,28 | | | | | | |
| EQT Corp. | USD | 197 308 | 9 154 750 | 2,93 | | | | | | |
| Equinor ASA | NOK | 447 368 | 10 497 295 | 3,36 | | | | | | |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | 419 593 | 6 955 189 | 2,22 | | | | | | |
| Halliburton Co. | USD | 228 742 | 6 194 284 | 1,98 | | | | | | |
| HF Sinclair Corp. | USD | 161 440 | 5 535 935 | 1,77 | | | | | | |
| John Wood Group plc | GBP | 8 508 517 | 6 992 612 | 2,24 | | | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 778 607 | 9 808 862 | 3,14 | | | | | | |
| NOV, Inc. | USD | 344 493 | 5 008 183 | 1,60 | | | | | | |
| Ovintiv, Inc. | USD | 241 066 | 9 605 316 | 3,07 | | | | | | |
| Range Resources Corp. | USD | 146 727 | 5 350 000 | 1,71 | | | | | | |
| Repsol SA | EUR | 1 216 625 | 14 780 573 | 4,72 | | | | | | |
| Schlumberger NV | USD | 291 999 | 11 078 466 | 3,54 | | | | | | |
| Shell plc | GBP | 327 875 | 10 170 462 | 3,25 | | | | | | |
| Subsea 7 SA | NOK | 207 215 | 3 310 340 | 1,06 | | | | | | |
| Technip Energies NV | EUR | 436 190 | 11 650 079 | 3,72 | | | | | | |
| Tenaris SA | EUR | 431 674 | 8 119 576 | 2,60 | | | | | | |
| TotalEnergies SE | EUR | 28 072 | 1 557 007 | 0,50 | | | | | | |
| Tourmaline Oil Corp. | CAD | 157 553 | 7 283 812 | 2,33 | | | | | | |
| Trican Well Service Ltd. | CAD | 1 109 151 | 3 864 308 | 1,24 | | | | | | |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 547 012 | 8 334 271 | 2,66 | | | | | | |
| | | | | 255 291 129 | 81,61 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | | |
| Chart Industries, Inc. | USD | 26 224 | 5 022 980 | 1,61 | | | | | | |
| Fugro NV | EUR | 412 342 | 7 164 962 | 2,29 | | | | | | |
| | | | | 12 187 942 | 3,90 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Energy

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 73 356 | USD | 76 286 | 31.01.2025 | HSBC | 37 | - |
| USD | 229 481 | EUR | 220 009 | 31.01.2025 | HSBC | 574 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 611 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 611 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 5 914 439 | USD | 6 167 399 | 31.01.2025 | HSBC | (13 766) | - |
| USD | 139 840 | EUR | 134 757 | 31.01.2025 | HSBC | (367) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (14 133) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (14 133) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (13 522) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Energy Transition

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Forvia SE | EUR | 2 084 588 | 18 804 422 | 2,52 | Johnson Matthey plc | GBP | 1 471 778 | 24 707 502 | 3,32 |
| Opmobility | EUR | 1 643 696 | 17 133 357 | 2,30 | LG Chem Ltd. | KRW | 86 408 | 14 536 368 | 1,95 |
| | | | 35 937 779 | 4,82 | Nano One Materials Corp. | CAD | 1 265 036 | 749 822 | 0,10 |
| Industrie | | | | | Versorger | | | | |
| Alfen N.V., Reg. S | EUR | 582 480 | 7 282 268 | 0,98 | Boralex, Inc. 'A' | CAD | 479 366 | 9 498 077 | 1,27 |
| Ariston Holding NV | EUR | 2 442 633 | 8 835 636 | 1,19 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 1 210 007 | 22 383 496 | 3,00 |
| Array Technologies, Inc. | USD | 3 376 771 | 20 866 486 | 2,81 | EDP Renovaveis SA | EUR | 2 883 902 | 30 090 836 | 4,04 |
| Carrier Global Corp. | USD | 113 634 | 7 779 593 | 1,04 | Elia Group SA | EUR | 160 826 | 12 435 098 | 1,67 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 469 420 | 17 059 354 | 2,29 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 560 335 | 17 231 118 | 2,31 |
| Deme Group NV | EUR | 63 431 | 9 083 868 | 1,22 | Ormat Technologies, Inc. | USD | 256 029 | 17 575 329 | 2,36 |
| EnerSys | USD | 113 647 | 10 565 121 | 1,42 | Redeia Corp. SA | EUR | 1 197 786 | 20 539 185 | 2,76 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 819 653 | 13 511 606 | 1,81 | Solaria Energia y Medio Ambiente SA | EUR | 2 001 004 | 16 251 632 | 2,18 |
| Forsee Power SACA | EUR | 561 795 | 245 215 | 0,03 | Volitalia SA | EUR | 1 254 812 | 9 297 972 | 1,25 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 1 047 507 | 8 302 690 | 1,11 | | | | 155 302 743 | 20,84 |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 10 367 602 | 2 078 165 | 0,28 | Summe Aktien | | | 737 924 691 | 99,01 |
| Johnson Controls International plc | USD | 139 327 | 11 062 238 | 1,48 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 737 924 691 | 99,01 |
| Legrand SA | EUR | 186 315 | 18 208 764 | 2,44 | Summe Kapitalanlagen | | | 737 924 691 | 99,01 |
| Nexans SA | EUR | 180 581 | 19 555 089 | 2,62 | Barmittel | | | 10 752 311 | 1,44 |
| NEXTracker, Inc. 'A' | USD | 772 214 | 28 629 825 | 3,85 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (3 357 570) | (0,45) |
| Nordex SE | EUR | 1 116 267 | 13 074 333 | 1,75 | Summe Nettovermögen | | | 745 319 432 | 100,00 |
| Rexel SA | EUR | 350 105 | 8 950 627 | 1,20 | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 55 800 | 13 969 827 | 1,87 | | | | | |
| SIF Holding NV | EUR | 919 055 | 11 595 253 | 1,56 | | | | | |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 918 245 | 20 593 494 | 2,76 | | | | | |
| SPIE SA | EUR | 327 314 | 10 218 439 | 1,37 | | | | | |
| Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 034 853 | 10 456 036 | 1,40 | | | | | |
| Sunrun, Inc. | USD | 743 103 | 7 090 614 | 0,95 | | | | | |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3 552 168 | 49 147 301 | 6,60 | | | | | |
| | | | 328 161 842 | 44,03 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 476 550 | 33 539 608 | 4,50 | | | | | |
| First Solar, Inc. | USD | 202 769 | 36 194 241 | 4,85 | | | | | |
| Itron, Inc. | USD | 106 039 | 11 625 499 | 1,56 | | | | | |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 310 998 | 19 824 686 | 2,66 | | | | | |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 235 630 | 15 021 761 | 2,02 | | | | | |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 79 370 | 13 162 211 | 1,77 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Energy Transition

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 79 | USD | 87 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 67 398 | USD | 70 090 | 31.01.2025 | HSBC | 34 | - |
| GBP | 482 068 | USD | 603 559 | 31.01.2025 | HSBC | 227 | - |
| NOK | 7 299 690 | USD | 642 216 | 31.01.2025 | HSBC | 1 707 | - |
| USD | 632 030 | CHF | 563 958 | 31.01.2025 | HSBC | 7 007 | - |
| USD | 14 297 | CZK | 344 787 | 31.01.2025 | HSBC | 60 | - |
| USD | 3 521 614 | EUR | 3 373 100 | 31.01.2025 | HSBC | 12 098 | - |
| USD | 1 082 010 | GBP | 860 265 | 31.01.2025 | HSBC | 4 536 | - |
| USD | 715 958 | PLN | 2 939 022 | 31.01.2025 | HSBC | 2 531 | - |
| USD | 20 823 | SGD | 28 252 | 31.01.2025 | HSBC | 77 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 28 277 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 28 277 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 10 388 434 | USD | 11 643 279 | 31.01.2025 | HSBC | (129 992) | (0,02) |
| CZK | 10 926 738 | USD | 453 335 | 31.01.2025 | HSBC | (2 145) | - |
| EUR | 111 890 870 | USD | 116 667 660 | 31.01.2025 | HSBC | (251 640) | (0,03) |
| GBP | 23 598 977 | USD | 29 857 451 | 31.01.2025 | HSBC | (299 923) | (0,04) |
| NOK | 205 504 428 | USD | 18 151 416 | 31.01.2025 | HSBC | (23 364) | - |
| PLN | 44 219 863 | USD | 10 785 545 | 31.01.2025 | HSBC | (51 480) | (0,01) |
| SGD | 566 148 | USD | 417 318 | 31.01.2025 | HSBC | (1 579) | - |
| USD | 125 414 | CHF | 113 195 | 31.01.2025 | HSBC | (38) | - |
| USD | 8 458 | CZK | 205 128 | 31.01.2025 | HSBC | (12) | - |
| USD | 3 375 014 | EUR | 3 249 430 | 31.01.2025 | HSBC | (5 831) | - |
| USD | 1 065 806 | GBP | 851 723 | 31.01.2025 | HSBC | (971) | - |
| USD | 934 221 | NOK | 10 632 660 | 31.01.2025 | HSBC | (3 712) | - |
| USD | 103 644 | PLN | 426 990 | 31.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (770 692) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (770 692) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (742 415) | (0,10) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Impact*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 82 | 36 776 | 1,36 | Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 671 | 59 762 | 2,20 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 13 | 22 450 | 0,82 | Experian plc | GBP | 1 256 | 54 208 | 1,99 |
| | | | 59 226 | 2,18 | Hitachi Ltd. | JPY | 2 100 | 51 581 | 1,89 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 1 259 | 41 626 | 1,53 | Prysmian SpA | EUR | 723 | 46 613 | 1,71 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 8 490 | 30 189 | 1,11 | RELX plc | GBP | 1 360 | 61 830 | 2,28 |
| | | | 71 815 | 2,64 | Republic Services, Inc. 'A' | USD | 195 | 39 283 | 1,44 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| First BanCorp | USD | 1 816 | 33 751 | 1,24 | Schneider Electric SE | EUR | 240 | 60 085 | 2,21 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 373 | 23 946 | 0,88 | Siemens AG | EUR | 309 | 60 945 | 2,24 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1 406 | 42 231 | 1,55 | Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 238 | 39 471 | 1,45 |
| Kaspi.KZ JSC, ADR | USD | 185 | 17 799 | 0,65 | Tetra Tech, Inc. | USD | 1 365 | 54 415 | 2,00 |
| Kemper Corp. | USD | 795 | 52 492 | 1,93 | Trane Technologies plc | USD | 156 | 58 007 | 2,13 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 304 | 64 672 | 2,38 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 78 | 29 740 | 1,09 |
| | | | 234 891 | 8,63 | | | | 746 319 | 27,42 |
| Gesundheitswesen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Alcon AG | CHF | 563 | 47 958 | 1,76 | ASML Holding NV | EUR | 51 | 35 972 | 1,32 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 10 547 | 29 228 | 1,07 | Ciena Corp. | USD | 827 | 70 575 | 2,60 |
| Danaher Corp. | USD | 143 | 32 900 | 1,21 | EPAM Systems, Inc. | USD | 279 | 65 633 | 2,41 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 822 | 46 326 | 1,70 | Infineon Technologies AG | EUR | 1 249 | 41 238 | 1,51 |
| Haemonetics Corp. | USD | 574 | 44 091 | 1,62 | Infomatica, Inc. 'A' | USD | 1 614 | 41 997 | 1,54 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 584 | 48 869 | 1,80 | Littelfuse, Inc. | USD | 251 | 58 998 | 2,17 |
| Lonza Group AG | CHF | 76 | 45 182 | 1,66 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 1 354 | 41 447 | 1,52 |
| Masimo Corp. | USD | 292 | 49 260 | 1,81 | Novanta, Inc. | USD | 333 | 50 908 | 1,87 |
| Natera, Inc. | USD | 253 | 40 286 | 1,48 | NXP Semiconductors NV | USD | 170 | 35 405 | 1,30 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 366 | 31 430 | 1,15 | ON Semiconductor Corp. | USD | 662 | 42 203 | 1,55 |
| Option Care Health, Inc. | USD | 2 229 | 50 621 | 1,86 | PTC, Inc. | USD | 273 | 50 275 | 1,85 |
| QIAGEN NV | EUR | 989 | 44 419 | 1,63 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 65 843 | 2,42 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 944 | 51 128 | 1,88 | Twilio, Inc. 'A' | USD | 573 | 62 442 | 2,29 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 70 | 36 389 | 1,34 | | | | 662 936 | 24,35 |
| West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 134 | 44 165 | 1,62 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 642 252 | 23,59 | Balchem Corp. | USD | 291 | 47 836 | 1,76 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 348 | 40 102 | 1,47 | Borregaard ASA | NOK | 2 414 | 38 891 | 1,43 |
| AZEK Co., Inc. (The) 'A' | USD | 1 009 | 48 595 | 1,79 | Croda International plc | GBP | 585 | 24 808 | 0,91 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 1 367 | 41 682 | 1,53 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 1 716 | 46 650 | 1,71 |
| | | | | | Novonosis (Novozymes) B 'B' | DKK | 459 | 26 184 | 0,96 |
| | | | | | Sika AG | CHF | 157 | 37 586 | 1,38 |
| | | | | | | | | 221 955 | 8,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Impact*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 315 | 30 896 | 1,13 |
| | | | 30 896 | 1,13 |
| Summe Aktien | | | 2 670 290 | 98,09 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 670 290 | 98,09 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 2 670 290 | 98,09 |
| Barmittel | | | 43 029 | 1,58 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 8 918 | 0,33 |
| Summe Nettovermögen | | | 2 722 237 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 227 | USD | 285 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 878 | EUR | 841 | 31.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| USD | 542 | GBP | 430 | 31.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 7 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 45 469 | USD | 47 410 | 31.01.2025 | HSBC | (102) | - |
| GBP | 22 867 | USD | 28 934 | 31.01.2025 | HSBC | (293) | (0,01) |
| USD | 1 731 | EUR | 1 668 | 31.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| USD | 1 014 | GBP | 811 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (402) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (402) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (395) | (0,01) |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 3 115 212 | 5 621 895 | 2,76 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 36 244 | 2 049 070 | 1,01 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 64 400 | 1 275 947 | 0,63 | NatWest Group plc | GBP | 667 446 | 3 362 265 | 1,65 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 211 300 | 5 094 038 | 2,50 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 53 280 | 1 726 353 | 0,85 |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A' | USD | 52 185 | 2 279 738 | 1,12 | Societe Generale SA | EUR | 121 618 | 3 432 793 | 1,69 |
| KDDI Corp. | JPY | 110 700 | 3 537 833 | 1,74 | Standard Chartered plc | GBP | 375 110 | 4 645 805 | 2,27 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 243 300 | 4 226 321 | 2,08 | Western Union Co. (The) | USD | 335 083 | 3 545 928 | 1,74 |
| Orange SA | EUR | 361 440 | 3 616 532 | 1,78 | | | | 30 082 453 | 14,78 |
| RTL Group SA | EUR | 82 766 | 2 299 192 | 1,13 | Gesundheitswesen | | | | |
| SES SA, ADR | EUR | 403 696 | 1 282 957 | 0,63 | Bayer AG | EUR | 124 691 | 2 472 258 | 1,21 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 134 558 | 5 335 352 | 2,62 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 88 756 | 4 992 123 | 2,45 |
| Vodafone Group plc | GBP | 5 027 111 | 4 301 510 | 2,11 | GSK plc | GBP | 308 722 | 5 207 816 | 2,56 |
| WPP plc | GBP | 379 686 | 3 935 699 | 1,93 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 165 900 | 2 693 067 | 1,32 |
| | | | 42 807 014 | 21,03 | Pfizer, Inc. | USD | 179 304 | 4 742 766 | 2,33 |
| | | | | | Sanofi SA | EUR | 41 278 | 4 021 274 | 1,98 |
| | | | | | | | | 24 129 304 | 11,85 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 136 600 | 4 612 894 | 2,27 | Adecco Group AG | CHF | 83 402 | 2 057 431 | 1,01 |
| Continental AG | EUR | 84 591 | 5 738 050 | 2,82 | ManpowerGroup, Inc. | USD | 53 410 | 3 041 913 | 1,49 |
| Lear Corp. | USD | 32 630 | 3 068 290 | 1,51 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 41 208 | 3 296 877 | 1,63 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 537 500 | 5 558 700 | 2,73 | | | | 8 396 221 | 4,13 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 27 402 | 4 990 299 | 2,45 | Informationstechnologie | | | | |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 24 783 | 2 320 015 | 1,14 | HP, Inc. | USD | 104 188 | 3 406 664 | 1,67 |
| Yamaha Corp. | JPY | 408 200 | 2 912 371 | 1,43 | Intel Corp. | USD | 123 189 | 2 455 839 | 1,21 |
| | | | 29 200 619 | 14,35 | Rohm Co. Ltd. | JPY | 294 800 | 2 760 220 | 1,36 |
| | | | | | VTech Holdings Ltd. | HKD | 544 000 | 3 702 047 | 1,82 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | 12 324 770 | 6,06 |
| Carrefour SA | EUR | 295 852 | 4 221 483 | 2,07 | Grundstoffe | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 63 066 | 5 563 355 | 2,73 | Anglo American plc | GBP | 134 691 | 3 989 035 | 1,96 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 132 293 | 4 329 418 | 2,13 | BASF SE | EUR | 78 851 | 3 480 813 | 1,71 |
| Kraft Heinz Co. (The) | USD | 147 572 | 4 485 151 | 2,20 | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 47 321 | 3 467 275 | 1,70 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 101 515 | 5 783 468 | 2,85 | | | | 10 937 123 | 5,37 |
| Tesco plc | GBP | 732 106 | 3 377 983 | 1,66 | Immobilien | | | | |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 152 153 | 2 328 581 | 1,14 | Marcus & Millichap, Inc. | USD | 81 777 | 3 118 316 | 1,53 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 278 705 | 2 585 643 | 1,27 | | | | 3 118 316 | 1,53 |
| | | | 32 675 082 | 16,05 | Summe Aktien | | | | |
| Energie | | | | | | | | 201 472 066 | 98,98 |
| Eni SpA | EUR | 282 643 | 3 857 155 | 1,90 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Repsol SA | EUR | 324 641 | 3 944 009 | 1,93 | | | | 201 472 066 | 98,98 |
| | | | 7 801 164 | 3,83 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Ageas SA | EUR | 85 895 | 4 186 593 | 2,06 | | | | | |
| AXA SA | EUR | 111 164 | 3 964 893 | 1,95 | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 785 954 | 3 168 753 | 1,56 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | |
| Grundstoffe | | | | |
| Alrosa PJSC# | USD | 5 168 609 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Aktien | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 201 472 066 | 98,98 |
| Barmittel | | | 2 503 002 | 1,23 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (434 898) | (0,21) |
| Summe Nettovermögen | | | 203 540 170 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 26 512 | AUD | 42 427 | 31.01.2025 | HSBC | 204 | - |
| USD | 42 156 | ZAR | 778 215 | 31.01.2025 | HSBC | 1 060 | - |
| ZAR | 10 | USD | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 264 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 264 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 1 119 044 | USD | 698 393 | 31.01.2025 | HSBC | (4 503) | - |
| ZAR | 20 463 128 | USD | 1 117 792 | 31.01.2025 | HSBC | (37 172) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (41 675) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (41 675) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (40 411) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 4 034 675 | 1 288 497 | 0,27 | Integra Resources Corp. | CAD | 594 929 | 514 261 | 0,11 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 121 421 | 9 436 414 | 1,96 | Japan Gold Corp. | CAD | 3 193 543 | 155 199 | 0,03 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 255 894 | 19 968 346 | 4,14 | K92 Mining, Inc. | CAD | 2 059 000 | 12 102 255 | 2,51 |
| Alamos Gold, Inc. 'A' | CAD | 363 154 | 6 550 704 | 1,36 | Kinross Gold Corp. | USD | 3 162 323 | 29 107 909 | 6,03 |
| Alamos Gold, Inc. 'A' | USD | 703 179 | 12 742 133 | 2,64 | MAG Silver Corp. | USD | 317 800 | 4 240 658 | 0,88 |
| Allied Gold Corp. | CAD | 2 783 100 | 6 365 527 | 1,32 | Mayfair Gold Corp. | CAD | 500 000 | 590 114 | 0,12 |
| Anglogold Ashanti plc | ZAR | 89 400 | 1 992 979 | 0,41 | Meeka Metals Ltd. | AUD | 36 000 000 | 1 719 479 | 0,36 |
| Anglogold Ashanti plc | USD | 702 465 | 15 980 486 | 3,31 | Montage Gold Corp. | CAD | 1 714 300 | 2 487 425 | 0,52 |
| Artemis Gold, Inc. | CAD | 739 156 | 6 939 751 | 1,44 | New Gold, Inc. | USD | 4 999 290 | 12 396 025 | 2,57 |
| AuMega Metals Ltd. | AUD | 25 939 070 | 671 299 | 0,14 | Newmont Corp., CDI | AUD | 195 005 | 7 200 429 | 1,49 |
| Aya Gold & Silver, Inc. | CAD | 413 100 | 3 058 910 | 0,63 | Newmont Corp. | USD | 77 660 | 2 883 836 | 0,60 |
| B2Gold Corp. | CAD | 3 976 673 | 9 584 509 | 1,99 | Northern Star Resources Ltd. | AUD | 1 308 391 | 12 506 123 | 2,59 |
| Barrick Gold Corp. | USD | 748 490 | 11 599 547 | 2,41 | OceanaGold Corp. | CAD | 6 710 388 | 18 225 770 | 3,78 |
| Bluestone Resources, Inc. | CAD | 1 220 868 | 266 709 | 0,06 | Omai Gold Mines Corp. | CAD | 6 459 000 | 1 121 043 | 0,23 |
| Calibre Mining Corp. | CAD | 5 382 714 | 7 832 338 | 1,62 | Pan American Silver Corp. | USD | 816 885 | 16 344 705 | 3,39 |
| Coeur Mining, Inc. | USD | 2 976 500 | 16 803 360 | 3,49 | Pantoro Ltd. | AUD | 47 200 200 | 2 621 680 | 0,54 |
| Discovery Silver Corp. | CAD | 1 691 400 | 833 723 | 0,17 | Perseus Mining Ltd. | AUD | 5 733 800 | 9 119 614 | 1,89 |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 1 187 148 | 17 497 213 | 3,63 | Predictive Discovery Ltd. | AUD | 5 263 158 | 752 066 | 0,16 |
| Endeavour Mining plc | GBP | 172 628 | 3 081 824 | 0,64 | Regis Resources Ltd. | AUD | 2 847 200 | 4 492 553 | 0,93 |
| Endeavour Mining plc | CAD | 1 267 240 | 22 729 517 | 4,71 | Robex Resources, Inc. | CAD | 4 403 226 | 7 581 228 | 1,57 |
| Equinox Gold Corp. | USD | 109 900 | 547 896 | 0,11 | Silver Mines Ltd. | AUD | 18 478 261 | 893 453 | 0,19 |
| Equinox Gold Corp. | CAD | 2 740 097 | 13 579 085 | 2,82 | Skeena Resources Ltd. | CAD | 520 120 | 4 529 990 | 0,94 |
| Evolution Mining Ltd. | AUD | 2 813 754 | 8 373 273 | 1,74 | Snowline Gold Corp. | CAD | 312 100 | 1 088 295 | 0,23 |
| Freemgold Ventures Ltd. | CAD | 4 937 750 | 2 468 189 | 0,51 | Southern Cross Gold Ltd. | AUD | 621 891 | 1 328 721 | 0,28 |
| G Mining Ventures Corp. | CAD | 1 348 633 | 9 839 598 | 2,04 | St. Barbara Ltd. | AUD | 42 586 361 | 5 915 563 | 1,23 |
| Galway Metals, Inc. | CAD | 3 358 256 | 1 212 367 | 0,25 | Thesis Gold, Inc. | CAD | 1 466 658 | 570 209 | 0,12 |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 1 551 616 | 20 469 382 | 4,25 | Torex Gold Resources, Inc. | CAD | 227 300 | 4 344 829 | 0,90 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 799 310 | 10 458 539 | 2,17 | Westgold Resources Ltd. | AUD | 2 465 900 | 4 325 648 | 0,90 |
| Greatland Gold plc | GBP | 105 071 300 | 8 371 879 | 1,74 | WIA Gold Ltd. | AUD | 33 333 300 | 2 996 905 | 0,62 |
| Greenheart Gold, Inc. | CAD | 426 100 | 177 492 | 0,04 | | | | 464 877 671 | 96,43 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR | USD | 398 580 | 3 256 212 | 0,68 | Summe Aktien | | | 464 877 671 | 96,43 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd. | ZAR | 890 120 | 7 102 107 | 1,47 | Optionsscheine | | | | |
| Hochschild Mining plc | GBP | 5 792 041 | 15 528 416 | 3,22 | Grundstoffe | | | | |
| IAMGOLD Corp. | USD | 3 171 394 | 16 113 465 | 3,34 | Robex Resources, Inc. 27/06/2026 | CAD | 4 403 226 | 603 747 | 0,13 |
| | | | | | | | | 603 747 | 0,13 |
| | | | | | Summe Optionsscheine | | | 603 747 | 0,13 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 465 481 418 | 96,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Founders Metals, Inc. | CAD | 1 250 000 | 3 861 775 | 0,80 |
| Aktien | | | | | Greenheart Gold, Inc. | CAD | 2 000 000 | 833 102 | 0,17 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | 6 169 155 | 1,28 |
| Luzhniki Olympic Complex Corp. | CAD | 2 500 000 | 971 952 | 0,20 | Summe Aktien | | | 7 141 107 | 1,48 |
| | | | 971 952 | 0,20 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | 7 141 107 | 1,48 |
| Collective Mining Ltd. | CAD | 363 000 | 1 474 278 | 0,31 | Summe Kapitalanlagen | | | 472 622 525 | 98,04 |
| | | | | | Barmittel | | | 11 087 325 | 2,30 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (1 630 161) | (0,34) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 482 079 689 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 7 574 | CNH | 55 329 | 27.01.2025 | HSBC | 32 | - |
| EUR | 1 176 | USD | 1 223 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| GBP | 28 875 | USD | 36 152 | 31.01.2025 | HSBC | 14 | - |
| USD | 22 460 | CHF | 20 080 | 31.01.2025 | HSBC | 206 | - |
| USD | 628 325 | EUR | 601 625 | 31.01.2025 | HSBC | 2 369 | - |
| USD | 137 270 | GBP | 109 260 | 31.01.2025 | HSBC | 422 | - |
| USD | 3 681 889 | PLN | 15 138 057 | 31.01.2025 | HSBC | 7 230 | - |
| USD | 866 335 | SGD | 1 176 999 | 31.01.2025 | HSBC | 2 032 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 12 305 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 12 305 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 834 240 | USD | 114 240 | 27.01.2025 | HSBC | (521) | - |
| CHF | 378 992 | USD | 424 831 | 31.01.2025 | HSBC | (4 802) | - |
| EUR | 52 773 300 | USD | 55 026 236 | 31.01.2025 | HSBC | (118 651) | (0,02) |
| GBP | 2 805 142 | USD | 3 549 283 | 31.01.2025 | HSBC | (35 866) | (0,01) |
| PLN | 243 181 122 | USD | 59 314 627 | 31.01.2025 | HSBC | (284 098) | (0,06) |
| SGD | 17 088 775 | USD | 12 596 293 | 31.01.2025 | HSBC | (47 524) | (0,01) |
| USD | 6 117 | CHF | 5 521 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| USD | 3 182 374 | EUR | 3 064 536 | 31.01.2025 | HSBC | (6 099) | - |
| USD | 184 355 | GBP | 147 435 | 31.01.2025 | HSBC | (307) | - |
| USD | 821 669 | PLN | 3 385 096 | 31.01.2025 | HSBC | (39) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (497 909) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (497 909) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (485 604) | (0,10) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | (81) | USD | (24 190 650) | 136 748 | 0,03 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 136 748 | 0,03 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 136 748 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Finanzen | | | | | |
| Autohome, Inc., ADR | USD | 315 537 | 8 267 738 | 0,96 | Ageas SA | EUR | 284 021 | 13 843 418 | 1,60 | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 1 166 950 | 12 412 122 | 1,44 | AXA SA | EUR | 336 422 | 11 999 184 | 1,39 | |
| BT Group plc | GBP | 13 295 486 | 23 993 811 | 2,77 | Barclays plc | GBP | 4 689 997 | 15 755 497 | 1,82 | |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 273 100 | 5 410 889 | 0,63 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 147 039 | 8 312 911 | 0,96 | |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 882 900 | 21 285 028 | 2,46 | NatWest Group plc | GBP | 2 707 556 | 13 639 337 | 1,58 | |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A' | USD | 218 032 | 9 524 881 | 1,10 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 216 127 | 7 002 842 | 0,81 | |
| KDDI Corp. | JPY | 447 400 | 14 298 343 | 1,66 | Societe Generale SA | EUR | 508 129 | 14 342 464 | 1,66 | |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 873 200 | 15 168 202 | 1,76 | Standard Chartered plc | GBP | 1 567 227 | 19 410 390 | 2,26 | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 524 774 | 20 807 785 | 2,41 | Western Union Co. (The) | USD | 1 413 333 | 14 956 228 | 1,73 | |
| Vodafone Group plc | GBP | 20 075 450 | 17 177 808 | 1,99 | | | | 119 262 271 | 13,81 | |
| WPP plc | GBP | 1 449 698 | 15 027 087 | 1,74 | | | | | | |
| | | | 163 373 694 | 18,92 | Gesundheitswesen | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Bayer AG | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 888 100 | 9 418 713 | 1,09 | | EUR | 520 968 | 10 329 270 | 1,20 | |
| Burberry Group plc | GBP | 1 380 413 | 16 947 938 | 1,96 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 370 826 | 20 857 284 | 2,42 | |
| Continental AG | EUR | 332 148 | 22 530 551 | 2,61 | GSK plc | GBP | 1 289 859 | 21 758 570 | 2,52 | |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 394 722 | 10 233 527 | 1,19 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 516 700 | 8 387 629 | 0,97 | |
| La-Z-Boy, Inc. | USD | 292 145 | 12 773 313 | 1,48 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 957 200 | 14 450 023 | 1,67 | |
| Lear Corp. | USD | 135 600 | 12 750 847 | 1,48 | Pfizer, Inc. | USD | 740 123 | 19 576 977 | 2,27 | |
| Macy's, Inc. | USD | 739 252 | 12 430 021 | 1,44 | Sanofi SA | EUR | 152 714 | 14 877 290 | 1,72 | |
| Mohawk Industries, Inc. | USD | 82 810 | 9 842 456 | 1,14 | Viatrix, Inc. | USD | 651 106 | 8 067 834 | 0,93 | |
| Nikon Corp. | JPY | 1 227 200 | 12 663 620 | 1,47 | | | | 118 304 877 | 13,70 | |
| Renault SA | EUR | 211 879 | 10 360 187 | 1,20 | Industrie | | | | | |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 919 788 | 9 221 457 | 1,07 | Adecco Group AG | CHF | 459 028 | 11 323 690 | 1,31 | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 109 433 | 19 929 327 | 2,31 | ManpowerGroup, Inc. | USD | 188 890 | 10 758 039 | 1,25 | |
| Tokai Rika Co. Ltd. | JPY | 1 117 300 | 16 107 254 | 1,87 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 164 559 | 13 165 670 | 1,52 | |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 103 542 | 9 692 895 | 1,12 | | | | 35 247 399 | 4,08 | |
| | | | 184 902 106 | 21,43 | Informationstechnologie | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Intel Corp. | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 533 413 | 17 456 465 | 2,02 | | USD | 499 732 | 9 962 428 | 1,15 | |
| Kraft Heinz Co. (The) | USD | 589 325 | 17 911 334 | 2,07 | Rohm Co. Ltd. | JPY | 1 199 400 | 11 230 013 | 1,30 | |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 405 399 | 23 096 213 | 2,68 | | | | 21 192 441 | 2,45 | |
| Tesco plc | GBP | 2 948 963 | 13 606 699 | 1,58 | Grundstoffe | | | | | |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 635 709 | 9 729 024 | 1,13 | Anglo American plc | GBP | 620 112 | 18 365 356 | 2,12 | |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 1 164 453 | 10 803 034 | 1,25 | Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 813 500 | 9 743 976 | 1,13 | |
| | | | 92 602 769 | 10,73 | BASF SE | EUR | 312 120 | 13 778 284 | 1,60 | |
| Energie | | | | | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 167 115 | 12 244 745 | 1,42 | |
| Eni SpA | EUR | 1 031 606 | 14 078 057 | 1,63 | | | | 54 132 361 | 6,27 | |
| | | | | | Summe Aktien | | | | 818 233 626 | 94,77 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | 818 233 626 | 94,77 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Schroder ISF Emerging Markets Value - Class I Accumulation USD | | | | |
| Aktien | | | | | USD 22 409 4 123 156 0,47 | | | | |
| Grundstoffe | | | | | 8 235 056 0,95 | | | | |
| Alosa PJSC# | USD | 9 103 720 | - | - | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| | | | - | - | 8 235 056 0,95 | | | | |
| Summe Aktien | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | - | - | 8 235 056 0,95 | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | - | - | 826 468 682 95,72 | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Barmittel | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | | 33 004 104 3,82 | | | | |
| Investmentfonds | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Schroder Emerging Markets Value Fund - Z Accumulation GBP* | GBP | 6 520 000 | 4 111 900 | 0,48 | 3 936 927 0,46 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 863 409 713 100,00 | | | | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

* Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 11 | USD | 14 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 1 815 | EUR | 1 737 | 31.01.2025 | HSBC | 7 | - |
| USD | 149 379 | GBP | 118 806 | 31.01.2025 | HSBC | 575 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 582 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 582 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 142 235 | USD | 148 311 | 31.01.2025 | HSBC | (323) | - |
| GBP | 4 654 009 | USD | 5 888 059 | 31.01.2025 | HSBC | (58 950) | (0,01) |
| USD | 3 727 | EUR | 3 592 | 31.01.2025 | HSBC | (10) | - |
| USD | 143 608 | GBP | 114 849 | 31.01.2025 | HSBC | (239) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (59 522) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (59 522) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (58 940) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Kobe Bussan Co. Ltd. | | | | |
| | | | | | JPY 14 700 321 323 0,13 | | | | |
| | | | | | 5 611 090 2,28 | | | | |
| Aktien | | | | | Energie | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Matador Resources Co. | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 6 139 | 373 395 | 0,15 | USD | 25 284 | 1 402 284 | 0,57 | |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 60 141 | 597 483 | 0,24 | Permian Resources Corp. 'A' | USD | 128 678 | 1 822 589 | 0,74 |
| Criteo SA, ADR Preference | USD | 57 920 | 2 279 269 | 0,93 | 3 224 873 1,31 | | | | |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | EUR | 16 337 | 1 395 406 | 0,57 | Finanzen | | | | |
| Hemnet Group AB | SEK | 43 368 | 1 328 857 | 0,54 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 158 800 | 596 170 | 0,24 |
| IAC, Inc. | USD | 30 138 | 1 290 756 | 0,52 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR | THB | 6 900 | 25 904 | 0,01 |
| Iridium Communications, Inc. | USD | 99 949 | 2 897 919 | 1,18 | Assurant, Inc. | USD | 16 868 | 3 586 902 | 1,45 |
| Match Group, Inc. | USD | 95 031 | 3 124 849 | 1,27 | ASX Ltd. | AUD | 18 726 | 757 113 | 0,31 |
| Stagwell, Inc. 'A' | USD | 224 676 | 1 488 749 | 0,60 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 90 585 | 837 888 | 0,34 |
| 14 776 683 6,00 | | | | | Bankinter SA | EUR | 113 292 | 899 524 | 0,37 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Commerce Bancshares, Inc. | USD | 30 657 | 1 920 624 | 0,78 |
| Aramark | USD | 89 678 | 3 348 271 | 1,36 | Compass Diversified Holdings | USD | 114 995 | 2 660 526 | 1,08 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 9 132 | 2 608 587 | 1,06 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 73 400 | 404 009 | 0,16 |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 5 369 | 2 407 916 | 0,98 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 506 800 | 535 141 | 0,22 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 256 500 | 144 691 | 0,06 | First BanCorp | USD | 77 671 | 1 443 563 | 0,59 |
| D'ieteren Group | EUR | 6 046 | 1 009 727 | 0,41 | Kemper Corp. | USD | 67 127 | 4 432 278 | 1,79 |
| Fox Factory Holding Corp. | USD | 39 361 | 1 179 305 | 0,48 | Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc. | JPY | 22 800 | 292 161 | 0,12 |
| Games Workshop Group plc | GBP | 2 866 | 477 899 | 0,19 | Nordnet AB publ | SEK | 41 703 | 894 279 | 0,36 |
| KOMEDA Holdings Co. Ltd. | JPY | 44 600 | 804 736 | 0,33 | PB Fintech Ltd. | INR | 543 | 13 369 | 0,01 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 47 645 | 219 839 | 0,09 | Perella Weinberg Partners 'A' | USD | 141 586 | 3 360 777 | 1,37 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 37 000 | 414 417 | 0,17 | PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 15 111 | 2 380 918 | 0,97 |
| Oxford Industries, Inc. | USD | 17 573 | 1 340 607 | 0,54 | Prosperity Bancshares, Inc. | USD | 29 279 | 2 203 730 | 0,90 |
| Seria Co. Ltd. | JPY | 53 800 | 966 867 | 0,39 | SBI Holdings, Inc. | JPY | 26 300 | 661 954 | 0,27 |
| Sonos, Inc. | USD | 135 586 | 2 050 348 | 0,83 | Wise plc 'A' | GBP | 79 453 | 1 061 083 | 0,43 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 27 800 | 929 368 | 0,38 | 28 967 913 11,77 | | | | |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 11 361 | 354 715 | 0,14 | Gesundheitswesen | | | | |
| Watches of Switzerland Group plc | GBP | 93 244 | 653 586 | 0,27 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 13 462 | 1 146 861 | 0,47 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 1 879 800 | 463 701 | 0,19 | Azenta, Inc. | USD | 47 023 | 2 353 174 | 0,96 |
| 19 374 580 7,87 | | | | | BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 15 847 | 558 255 | 0,23 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Bumrungrad Hospital PCL | THB | 71 100 | 416 027 | 0,17 |
| Chefs' Warehouse, Inc. (The) | USD | 47 878 | 2 351 434 | 0,96 | Encompass Health Corp. | USD | 19 157 | 1 772 650 | 0,72 |
| Cranswick plc | GBP | 18 206 | 1 109 632 | 0,45 | Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | AUD | 25 490 | 553 079 | 0,22 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 55 310 | 1 828 701 | 0,74 | Haemonetics Corp. | USD | 34 150 | 2 623 178 | 1,07 |
| | | | | | ICU Medical, Inc. | USD | 21 463 | 3 318 807 | 1,34 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 14 542 | 1 216 869 | 0,49 | Nexans SA | EUR | 16 629 | 1 800 752 | 0,73 |
| iRhythm Technologies, Inc. | USD | 11 498 | 1 004 230 | 0,41 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 67 900 | 856 353 | 0,35 |
| Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 39 800 | 1 051 148 | 0,43 | Primoris Services Corp. | USD | 43 089 | 3 324 264 | 1,36 |
| Mani, Inc. | JPY | 38 000 | 435 019 | 0,18 | Regal Rexnord Corp. | USD | 17 266 | 2 659 613 | 1,08 |
| Masimo Corp. | USD | 20 605 | 3 476 058 | 1,40 | Rentokil Initial plc, ADR | USD | 176 421 | 4 429 243 | 1,81 |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 142 166 | 2 416 934 | 0,98 | Rotork plc | GBP | 248 334 | 976 272 | 0,40 |
| Option Care Health, Inc. | USD | 98 749 | 2 242 607 | 0,91 | Science Applications International Corp. | USD | 12 758 | 1 416 163 | 0,58 |
| Schott Pharma AG & Co. KGaA | EUR | 28 918 | 759 032 | 0,31 | Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 12 783 | 2 120 008 | 0,86 |
| SKAN Group AG | CHF | 5 192 | 437 832 | 0,18 | Sporton International, Inc. | TWD | 71 797 | 454 119 | 0,18 |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 32 408 | 2 899 386 | 1,18 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 38 500 | 509 843 | 0,21 |
| Ypsomed Holding AG | CHF | 3 148 | 1 142 691 | 0,46 | Tetra Tech, Inc. | USD | 47 657 | 1 899 804 | 0,77 |
| | | | 29 823 837 | 12,11 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 34 900 | 517 565 | 0,21 |
| Industrie | | | | | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 14 800 | 841 296 | 0,34 |
| Accelleron Industries AG | CHF | 17 169 | 888 980 | 0,36 | Weir Group plc (The) | GBP | 49 934 | 1 366 252 | 0,55 |
| AddTech AB 'B' | SEK | 43 310 | 1 192 615 | 0,48 | WNS Holdings Ltd. | USD | 64 006 | 3 016 184 | 1,23 |
| Albany International Corp. 'A' | USD | 21 004 | 1 680 706 | 0,68 | | | | 59 554 736 | 24,19 |
| AZEK Co., Inc. (The) 'A' | USD | 42 136 | 2 029 348 | 0,82 | Informationstechnologie | | | | |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 21 719 | 2 441 842 | 0,99 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 35 992 | 381 420 | 0,15 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 44 200 | 912 450 | 0,37 | Ai Holdings Corp. | JPY | 28 600 | 385 461 | 0,16 |
| Diploma plc | GBP | 6 563 | 349 440 | 0,14 | ASGN, Inc. | USD | 25 752 | 2 155 885 | 0,88 |
| DO & CO AG | EUR | 8 625 | 1 622 249 | 0,66 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 3 672 | 504 873 | 0,21 |
| ESCO Technologies, Inc. | USD | 19 695 | 2 633 097 | 1,07 | Box, Inc. 'A' | USD | 97 927 | 3 122 334 | 1,27 |
| Fluidra SA | EUR | 62 911 | 1 537 744 | 0,62 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 53 000 | 663 506 | 0,27 |
| Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 30 400 | 509 091 | 0,21 | Ciena Corp. | USD | 38 935 | 3 322 603 | 1,35 |
| Grupa Pracuj SA | PLN | 36 518 | 509 193 | 0,21 | Cint Group AB | SEK | 153 710 | 177 536 | 0,07 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 23 500 | 491 985 | 0,20 | Comet Holding AG | CHF | 1 993 | 550 507 | 0,22 |
| Helios Technologies, Inc. | USD | 33 569 | 1 496 092 | 0,61 | Digital Garage, Inc. | JPY | 35 800 | 872 306 | 0,35 |
| Hexcel Corp. | USD | 43 671 | 2 739 556 | 1,11 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 48 129 | 3 761 638 | 1,53 |
| Howden Joinery Group plc | GBP | 24 463 | 243 186 | 0,10 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 58 000 | 483 871 | 0,20 |
| IDEX Corp. | USD | 9 788 | 2 048 786 | 0,83 | GMO internet group, Inc. | JPY | 49 300 | 836 415 | 0,34 |
| Interface, Inc. 'A' | USD | 45 380 | 1 116 092 | 0,45 | Halma plc | GBP | 44 345 | 1 493 885 | 0,61 |
| INVISIO AB | SEK | 14 949 | 375 532 | 0,15 | Informatica, Inc. 'A' | USD | 96 718 | 2 516 656 | 1,02 |
| Janus International Group, Inc. | USD | 218 654 | 1 614 192 | 0,66 | Japan Material Co. Ltd. | JPY | 57 600 | 615 018 | 0,25 |
| Kardex Holding AG | CHF | 3 990 | 1 198 116 | 0,49 | Kokusai Electric Corp. | JPY | 14 400 | 192 183 | 0,08 |
| Kirby Corp. | USD | 23 547 | 2 496 190 | 1,01 | Littelfuse, Inc. | USD | 11 915 | 2 800 621 | 1,14 |
| Kornit Digital Ltd. | USD | 67 746 | 2 137 553 | 0,87 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 119 440 | 3 656 194 | 1,49 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 30 800 | 772 343 | 0,31 | Lumentum Holdings, Inc. | USD | 48 876 | 4 120 117 | 1,66 |
| Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 20 842 | 330 627 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD | 19 478 | 2 538 547 | 1,03 | Versorger | | | | |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 41 000 | 857 097 | 0,35 | Chesapeake Utilities Corp. | USD | 11 579 | 1 399 331 | 0,57 |
| Novanta, Inc. | USD | 11 081 | 1 694 038 | 0,69 | ONE Gas, Inc. | USD | 21 714 | 1 508 796 | 0,61 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 20 800 | 911 323 | 0,37 | Telecom Plus plc | GBP | 54 934 | 1 182 350 | 0,48 |
| Reply SpA | EUR | 6 839 | 1 096 981 | 0,45 | | | | 4 090 477 | 1,66 |
| Rogers Corp. | USD | 15 164 | 1 559 988 | 0,63 | Summe Aktien | | | 240 129 867 | 97,54 |
| Rorze Corp. | JPY | 25 300 | 241 495 | 0,10 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 240 129 867 | 97,54 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 72 000 | 577 058 | 0,23 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 355 951 | 3 597 296 | 1,46 | Aktien | | | | |
| Xero Ltd. | AUD | 10 723 | 1 125 257 | 0,46 | Energie | | | | |
| | | | 46 812 109 | 19,02 | OW Bunker A/S* | DKK | 47 500 | - | - |
| Grundstoffe | | | | | | | | - | - |
| Aica Kogyo Co. Ltd. | JPY | 30 800 | 645 404 | 0,26 | Grundstoffe | | | | |
| AptarGroup, Inc. | USD | 14 861 | 2 333 525 | 0,95 | Minto Metals Corp.* | CAD | 583 812 | - | - |
| Balchem Corp. | USD | 14 396 | 2 366 423 | 0,96 | | | | - | - |
| Borregaard ASA | NOK | 55 189 | 889 136 | 0,36 | Summe Aktien | | | - | - |
| Deterra Royalties Ltd. | AUD | 138 688 | 319 927 | 0,13 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Element Solutions, Inc. | USD | 82 117 | 2 100 628 | 0,85 | Summe Kapitalanlagen | | | 240 129 867 | 97,54 |
| FP Corp. | JPY | 18 200 | 324 577 | 0,13 | Barmittel | | | 6 031 094 | 2,45 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 94 325 | 2 564 246 | 1,05 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 19 815 | 0,01 |
| Iluka Resources Ltd. | AUD | 120 400 | 376 301 | 0,15 | Summe Nettovermögen | | | 246 180 776 | 100,00 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 14 996 | 466 772 | 0,19 | | | | | |
| Kureha Corp. | JPY | 47 300 | 863 353 | 0,35 | | | | | |
| Orion SA | USD | 110 035 | 1 691 406 | 0,69 | | | | | |
| Westlake Corp. | USD | 10 161 | 1 155 129 | 0,47 | | | | | |
| | | | 16 096 827 | 6,54 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 330 462 | 1 492 066 | 0,61 | | | | | |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 87 747 | 2 414 690 | 0,97 | | | | | |
| Douglas Emmett, Inc., REIT | USD | 112 136 | 2 085 088 | 0,85 | | | | | |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 264 000 | 529 661 | 0,22 | | | | | |
| Land Securities Group plc, REIT | GBP | 78 433 | 573 843 | 0,23 | | | | | |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 364 030 | 423 860 | 0,17 | | | | | |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 44 397 | 1 197 912 | 0,49 | | | | | |
| PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 7 658 | 297 073 | 0,12 | | | | | |
| Terreno Realty Corp., REIT | USD | 31 008 | 1 833 010 | 0,74 | | | | | |
| UOL Group Ltd. | SGD | 120 500 | 456 527 | 0,19 | | | | | |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 24 968 | 493 012 | 0,20 | | | | | |
| | | | 11 796 742 | 4,79 | | | | | |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Social Growth*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 556 | 106 664 | 5,28 | Spire Healthcare Group plc, Reg. S | GBP | 6 067 | 17 178 | 0,85 |
| Safaricom plc | KES | 138 152 | 18 210 | 0,90 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 196 | 24 638 | 1,22 |
| | | | 124 874 | 6,18 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 64 | 25 615 | 1,27 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 87 | 39 018 | 1,93 | Viking Therapeutics, Inc. | USD | 339 | 13 557 | 0,67 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 493 | 47 901 | 2,38 | Zealand Pharma A/S 'A' | DKK | 175 | 17 527 | 0,87 |
| Installed Building Products, Inc. | USD | 126 | 22 072 | 1,09 | | | | 224 095 | 11,08 |
| Laureate Education, Inc. | USD | 2 342 | 42 455 | 2,10 | Industrie | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 876 | 31 010 | 1,53 | Carlisle Cos., Inc. | USD | 99 | 36 617 | 1,81 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 26 | 44 901 | 2,22 | MSA Safety, Inc. | USD | 210 | 34 908 | 1,73 |
| Service Corp. International | USD | 574 | 45 870 | 2,27 | Renew Holdings plc | GBP | 1 482 | 16 803 | 0,83 |
| Stride, Inc. | USD | 403 | 42 556 | 2,10 | Republic Services, Inc. 'A' | USD | 256 | 51 571 | 2,54 |
| | | | 315 783 | 15,62 | Schneider Electric SE | EUR | 78 | 19 528 | 0,97 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| BellRing Brands, Inc. | USD | 392 | 29 698 | 1,47 | Vertiv Holdings Co. 'A' | USD | 364 | 42 501 | 2,10 |
| Cranswick plc | GBP | 469 | 28 585 | 1,41 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 164 | 31 385 | 1,55 |
| Glanbia plc | EUR | 1 485 | 20 649 | 1,02 | Wolters Kluwer NV | EUR | 270 | 45 007 | 2,23 |
| Kitwave Group plc | GBP | 7 020 | 27 659 | 1,37 | | | | 278 320 | 13,76 |
| Lotus Bakeries NV | EUR | 2 | 22 406 | 1,11 | Informationstechnologie | | | | |
| Walmart, Inc. | USD | 471 | 42 715 | 2,11 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 309 | 21 550 | 1,07 |
| Warpaint London plc | GBP | 2 268 | 14 775 | 0,73 | Broadcom, Inc. | USD | 345 | 81 427 | 4,02 |
| | | | 186 487 | 9,22 | Bytes Technology Group plc | GBP | 4 939 | 26 149 | 1,29 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 754 | 33 666 | 1,66 | Constellation Software, Inc. | CAD | 23 | 71 572 | 3,54 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2 800 | 20 301 | 1,00 | Fair Isaac Corp. | USD | 21 | 42 450 | 2,10 |
| Arch Capital Group Ltd. | USD | 308 | 28 346 | 1,40 | Intuit, Inc. | USD | 88 | 55 658 | 2,75 |
| Bank of Georgia Group plc | GBP | 355 | 20 947 | 1,04 | Microsoft Corp. | USD | 297 | 126 594 | 6,25 |
| Brooks Macdonald Group plc | GBP | 966 | 20 271 | 1,00 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 131 | 60 842 | 3,01 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1 013 | 30 427 | 1,50 | ServiceNow, Inc. | USD | 45 | 48 233 | 2,39 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 121 | 63 704 | 3,16 | | | | 534 475 | 26,42 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 233 | 55 902 | 2,77 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 273 564 | 13,53 | Vulcan Materials Co. | USD | 77 | 19 933 | 0,99 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Cencora, Inc. | USD | 173 | 38 911 | 1,92 | | | | 19 933 | 0,99 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 50 | 38 720 | 1,91 | Immobilien | | | | |
| Indivior plc | GBP | 1 045 | 13 406 | 0,66 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 2 712 | 27 402 | 1,36 |
| MaxCyte, Inc. | GBP | 3 729 | 15 136 | 0,75 | | | | 27 402 | 1,36 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 226 | 19 407 | 0,96 | Summe Aktien | | | | |
| | | | | | | | | 1 984 933 | 98,16 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | | | | 1 984 933 | 98,16 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | | | | 1 984 933 | 98,16 |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | | | | 26 538 | 1,31 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | 10 605 | 0,53 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 2 022 076 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Social Growth*

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 350 | EUR | 335 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 20 693 | USD | 21 576 | 31.01.2025 | HSBC | (46) | - |
| USD | 659 | EUR | 635 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (48) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (48) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (47) | - |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Bunge Global SA | USD | 24 479 | 1 884 745 | 1,60 | Mondi plc | GBP | 214 799 | 3 207 674 | 2,72 |
| Carrefour SA | EUR | 389 256 | 5 554 256 | 4,72 | Mosaic Co. (The) | USD | 132 313 | 3 192 429 | 2,71 |
| Conagra Brands, Inc. | USD | 85 990 | 2 369 977 | 2,01 | Nutrien Ltd. | USD | 100 535 | 4 446 073 | 3,77 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 122 563 | 4 052 270 | 3,44 | Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 1 034 656 | 755 615 | 0,64 |
| First Resources Ltd. | SGD | 2 670 400 | 2 918 256 | 2,48 | Smurfit WestRock plc | GBP | 7 332 | 396 447 | 0,34 |
| Glanbia plc | EUR | 227 454 | 3 162 714 | 2,68 | Smurfit WestRock plc | EUR | 76 054 | 4 110 407 | 3,49 |
| Golden | | | | | Yara International ASA | NOK | 183 625 | 4 883 858 | 4,13 |
| Agri-Resources Ltd. | SGD | 10 248 600 | 1 991 917 | 1,69 | | | | 41 714 246 | 35,38 |
| HelloFresh SE | EUR | 120 608 | 1 475 208 | 1,25 | Summe Aktien | | | 115 306 147 | 97,80 |
| Ingredion, Inc. | USD | 30 338 | 4 164 670 | 3,53 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 115 306 147 | 97,80 |
| J Sainsbury plc | GBP | 1 424 352 | 4 882 196 | 4,14 | Summe Kapitalanlagen | | | 115 306 147 | 97,80 |
| Jamieson Wellness, Inc. | CAD | 82 203 | 2 091 371 | 1,77 | Barmittel | | | 2 342 350 | 1,99 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 32 474 | 3 147 299 | 2,67 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 248 146 | 0,21 |
| KWS Saat SE & Co. KGaA | EUR | 27 097 | 1 655 446 | 1,40 | Summe Nettovermögen | | | 117 896 643 | 100,00 |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | 529 424 | 2 301 289 | 1,95 | | | | | |
| Mowi ASA | NOK | 311 918 | 5 379 139 | 4,56 | | | | | |
| Salmar ASA | NOK | 35 766 | 1 712 398 | 1,45 | | | | | |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 33 368 | 2 506 914 | 2,13 | | | | | |
| Tesco plc | GBP | 816 475 | 3 767 267 | 3,20 | | | | | |
| | | | 55 017 332 | 46,67 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Bayer AG | EUR | 104 887 | 2 079 602 | 1,76 | | | | | |
| | | | 2 079 602 | 1,76 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Ag Growth International, Inc. | CAD | 39 262 | 1 382 181 | 1,17 | | | | | |
| AGCO Corp. | USD | 43 381 | 4 047 132 | 3,44 | | | | | |
| Deere & Co. | USD | 6 094 | 2 592 287 | 2,20 | | | | | |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 627 016 | 3 291 302 | 2,79 | | | | | |
| Marel HF, Reg. S | EUR | 287 360 | 1 299 079 | 1,10 | | | | | |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 191 200 | 2 197 708 | 1,86 | | | | | |
| NX Filtration NV | EUR | 472 090 | 1 685 278 | 1,43 | | | | | |
| | | | 16 494 967 | 13,99 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| American Vanguard Corp. | USD | 420 601 | 1 928 943 | 1,64 | | | | | |
| Bioceres Crop Solutions Corp. | USD | 231 117 | 1 398 818 | 1,19 | | | | | |
| Cinis Fertilizer AB | SEK | 979 234 | 960 443 | 0,81 | | | | | |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 32 871 | 3 338 231 | 2,83 | | | | | |
| Evonik Industries AG | EUR | 105 518 | 1 835 782 | 1,56 | | | | | |
| FMC Corp. | USD | 54 360 | 2 641 591 | 2,24 | | | | | |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 142 722 | 3 879 929 | 3,29 | | | | | |
| Kemira OY | EUR | 232 555 | 4 738 006 | 4,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 4 163 | USD | 5 213 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 435 | CHF | 388 | 31.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| USD | 1 095 | CZK | 26 354 | 31.01.2025 | HSBC | 7 | - |
| USD | 6 126 | EUR | 5 865 | 31.01.2025 | HSBC | 24 | - |
| USD | 82 098 | GBP | 65 164 | 31.01.2025 | HSBC | 480 | - |
| USD | 12 844 | PLN | 52 769 | 31.01.2025 | HSBC | 35 | - |
| USD | 10 977 | SGD | 14 902 | 31.01.2025 | HSBC | 34 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 585 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 585 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 9 183 | USD | 10 293 | 31.01.2025 | HSBC | (116) | - |
| CZK | 1 658 249 | USD | 68 802 | 31.01.2025 | HSBC | (329) | - |
| EUR | 370 726 | USD | 386 561 | 31.01.2025 | HSBC | (842) | - |
| GBP | 4 109 258 | USD | 5 198 992 | 31.01.2025 | HSBC | (52 179) | (0,05) |
| PLN | 1 274 747 | USD | 310 930 | 31.01.2025 | HSBC | (1 494) | - |
| SGD | 355 774 | USD | 262 243 | 31.01.2025 | HSBC | (988) | - |
| USD | 1 783 | CZK | 43 250 | 31.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| USD | 10 060 | EUR | 9 695 | 31.01.2025 | HSBC | (26) | - |
| USD | 159 943 | GBP | 127 912 | 31.01.2025 | HSBC | (266) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (56 243) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (56 243) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (55 658) | (0,05) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | | | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|----------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Informationstechnologie | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 606 423 | 308 176 889 | 6,21 | Schneider Electric SE | EUR | 530 025 | 132 694 581 | 2,68 | | | |
| | | | | 308 176 889 | 6,21 | Spirax Group plc | GBP | 513 804 | 44 125 200 | 0,89 | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 29 308 | 146 648 046 | 2,96 | 871 620 750 | | | | | | | |
| Greggs plc | GBP | 1 912 206 | 66 741 741 | 1,35 | 17,58 | | | | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2 016 620 | 104 034 139 | 2,10 | Informationstechnologie | | | | | | | |
| Kingfisher plc | GBP | 17 265 461 | 53 794 232 | 1,08 | Adobe, Inc. | USD | 195 253 | 87 279 902 | 1,76 | | | |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 319 201 | 79 155 931 | 1,60 | Arista Networks, Inc. | USD | 443 806 | 49 714 762 | 1,00 | | | |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 201 170 | 77 481 057 | 1,56 | ARM Holdings plc, ADR | USD | 315 341 | 39 943 353 | 0,81 | | | |
| Pandora A/S | DKK | 226 739 | 41 866 841 | 0,84 | ASML Holding NV | EUR | 156 711 | 110 534 376 | 2,23 | | | |
| | | | | 569 721 987 | 11,49 | FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 3 364 300 | 70 147 350 | 1,41 | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | | | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 12 422 210 | 44 171 733 | 0,89 | Keyence Corp. | JPY | 296 100 | 120 599 010 | 2,43 | | | |
| Unilever plc | GBP | 2 709 915 | 154 403 759 | 3,11 | Lam Research Corp. | USD | 913 147 | 66 141 721 | 1,33 | | | |
| | | | | 198 575 492 | 4,00 | Microsoft Corp. | USD | 761 599 | 324 626 780 | 6,55 | | |
| Finanzen | | | | | | | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 11 241 932 | 110 429 397 | 2,23 | Salesforce, Inc. | USD | 355 295 | 119 774 710 | 2,42 | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 4 066 370 | 130 783 593 | 2,64 | SAP SE | EUR | 746 669 | 185 843 992 | 3,75 | | | |
| FincoBank Banca Finco SpA | EUR | 7 168 508 | 125 855 614 | 2,54 | ServiceNow, Inc. | USD | 77 747 | 83 332 777 | 1,68 | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 268 073 | 141 133 232 | 2,84 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 4 563 000 | 150 219 432 | 3,03 | | | |
| Morgan Stanley | USD | 573 390 | 72 050 998 | 1,45 | Texas Instruments, Inc. | USD | 508 765 | 95 528 084 | 1,93 | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 419 885 | 132 269 899 | 2,67 | | | | | 1 503 686 249 | 30,33 | | |
| | | | | 712 522 733 | 14,37 | Grundstoffe | | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 779 954 | 102 285 589 | 2,06 | Norsk Hydro ASA | NOK | 14 058 367 | 77 889 985 | 1,57 | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 176 579 | 65 164 365 | 1,31 | | | | | 77 889 985 | 1,57 | | |
| GSK plc | GBP | 4 704 086 | 79 353 001 | 1,60 | Summe Aktien | | | | | 4 927 887 182 | 99,38 | |
| Roche Holding AG | CHF | 349 948 | 98 543 146 | 1,99 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | 4 927 887 182 | 99,38 | |
| Terumo Corp. | JPY | 6 197 100 | 119 850 376 | 2,43 | Summe Kapitalanlagen | | | | | 4 927 887 182 | 99,38 | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 212 210 | 110 316 207 | 2,22 | Barmittel | | | | | 38 869 745 | 0,78 | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 216 976 | 110 180 413 | 2,22 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | | (7 985 424) | (0,16) | |
| | | | | 685 693 097 | 13,83 | Summe Nettovermögen | | | | | 4 958 771 503 | 100,00 |
| Industrie | | | | | | | | | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 2 735 071 | 112 937 339 | 2,28 | | | | | | | | |
| Emerson Electric Co. | USD | 965 725 | 120 547 149 | 2,43 | | | | | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 5 568 100 | 136 764 459 | 2,76 | | | | | | | | |
| Legrand SA | EUR | 637 993 | 62 351 739 | 1,26 | | | | | | | | |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 666 700 | 116 210 564 | 2,34 | | | | | | | | |
| RELX plc | GBP | 3 211 098 | 145 989 719 | 2,94 | | | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CZK | 117 500 | USD | 4 842 | 31.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| EUR | 42 907 | USD | 44 621 | 31.01.2025 | HSBC | 21 | - |
| USD | 116 581 | CZK | 2 806 003 | 31.01.2025 | HSBC | 715 | - |
| USD | 6 537 258 | EUR | 6 259 335 | 31.01.2025 | HSBC | 24 780 | - |
| USD | 526 735 | PLN | 2 163 473 | 31.01.2025 | HSBC | 1 567 | - |
| USD | 185 573 | SGD | 251 937 | 31.01.2025 | HSBC | 569 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 27 662 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 27 662 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CZK | 171 065 527 | USD | 7 097 523 | 31.01.2025 | HSBC | (33 833) | - |
| EUR | 375 811 740 | USD | 391 843 004 | 31.01.2025 | HSBC | (832 490) | (0,02) |
| PLN | 49 933 360 | USD | 12 179 274 | 31.01.2025 | HSBC | (58 298) | - |
| SGD | 5 340 939 | USD | 3 936 847 | 31.01.2025 | HSBC | (14 846) | - |
| USD | 173 600 | CZK | 4 210 287 | 31.01.2025 | HSBC | (252) | - |
| USD | 11 056 207 | EUR | 10 652 963 | 31.01.2025 | HSBC | (27 589) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (967 308) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (967 308) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (939 646) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Value

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 1 995 836 | 3 601 803 | 3,84 | Henry Schein, Inc. | USD | 40 192 | 2 785 542 | 2,96 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 111 300 | 2 683 230 | 2,85 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 121 200 | 1 829 652 | 1,95 |
| ITV plc | GBP | 2 610 697 | 2 407 221 | 2,56 | Pfizer, Inc. | USD | 136 279 | 3 604 713 | 3,83 |
| Orange SA | EUR | 267 952 | 2 681 101 | 2,85 | | | | 16 553 145 | 17,61 |
| SES SA, ADR | EUR | 287 373 | 913 279 | 0,97 | Industrie | | | | |
| Television Francaise 1 SA | EUR | 106 301 | 808 112 | 0,86 | Adecco Group AG | CHF | 84 636 | 2 087 872 | 2,22 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 73 899 | 2 930 165 | 3,12 | | | | 2 087 872 | 2,22 |
| Vodafone Group plc | GBP | 2 726 506 | 2 332 969 | 2,48 | Informationstechnologie | | | | |
| WPP plc | GBP | 216 786 | 2 247 132 | 2,39 | HP, Inc. | USD | 72 044 | 2 355 642 | 2,51 |
| | | | 20 605 012 | 21,92 | Intel Corp. | USD | 84 988 | 1 694 282 | 1,80 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| eBay, Inc. | USD | 34 151 | 2 123 693 | 2,26 | Rohm Co. Ltd. | JPY | 268 300 | 2 512 100 | 2,68 |
| Lear Corp. | USD | 25 437 | 2 391 912 | 2,54 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 152 500 | 1 037 798 | 1,10 |
| Macy's, Inc. | USD | 142 680 | 2 399 067 | 2,55 | | | | 7 599 822 | 8,09 |
| Nikon Corp. | JPY | 224 500 | 2 316 642 | 2,46 | Immobilien | | | | |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 353 800 | 3 658 918 | 3,90 | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 324 644 | 2 375 210 | 2,53 |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 114 041 | 1 143 333 | 1,22 | | | | 2 375 210 | 2,53 |
| Yamaha Corp. | JPY | 349 500 | 2 493 566 | 2,65 | Summe Aktien | | | | |
| | | | 16 527 131 | 17,58 | | | | 93 132 653 | 99,09 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 195 947 | 2 795 949 | 2,97 | | | | 93 132 653 | 99,09 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 48 889 | 3 789 928 | 4,04 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 98 470 | 3 222 528 | 3,43 | Barmittel | | | 1 074 961 | 1,14 |
| | | | 9 808 405 | 10,44 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Finanzen | | | | | (222 093) | | | | |
| Aviva plc | GBP | 369 247 | 2 168 634 | 2,31 | Summe Nettovermögen | | | | |
| AXA SA | EUR | 52 602 | 1 876 159 | 2,00 | | | | 93 985 521 | 100,00 |
| BNP Paribas SA | EUR | 34 784 | 2 140 760 | 2,28 | | | | | |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 24 552 | 1 388 058 | 1,48 | | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 442 059 | 2 226 876 | 2,37 | | | | | |
| Prudential plc | GBP | 227 736 | 1 817 410 | 1,93 | | | | | |
| Societe Generale SA | EUR | 52 577 | 1 484 040 | 1,58 | | | | | |
| Standard Chartered plc | GBP | 196 093 | 2 428 646 | 2,57 | | | | | |
| Western Union Co. (The) | USD | 193 293 | 2 045 473 | 2,18 | | | | | |
| | | | 17 576 056 | 18,70 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 61 591 | 3 464 215 | 3,69 | | | | | |
| GSK plc | GBP | 205 495 | 3 466 485 | 3,69 | | | | | |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 86 400 | 1 402 538 | 1,49 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Value

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 305 | USD | 1 357 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 601 437 | EUR | 576 225 | 31.01.2025 | HSBC | 1 909 | - |
| USD | 115 517 | SGD | 156 901 | 31.01.2025 | HSBC | 300 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 2 210 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 210 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 36 730 181 | USD | 38 299 243 | 31.01.2025 | HSBC | (83 602) | (0,09) |
| SGD | 3 936 589 | USD | 2 901 681 | 31.01.2025 | HSBC | (10 933) | (0,01) |
| USD | 1 268 383 | EUR | 1 222 281 | 31.01.2025 | HSBC | (3 330) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (97 865) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (97 865) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (95 655) | (0,10) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Aktien | | | | | Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | CNY | 2 216 292 | 24 654 065 | 1,10 | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | | | | |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 5 076 200 | 16 441 091 | 0,73 | CNY | 1 163 280 | 7 300 597 | 0,32 | |
| NetEase, Inc. | HKD | 2 978 300 | 53 016 444 | 2,35 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 29 663 000 | 2 202 879 | 0,10 | CNY | 5 425 587 | 22 386 320 | 0,99 | |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4 052 300 | 217 342 611 | 9,65 | CNY | 1 190 456 | 22 781 755 | 1,01 | |
| | | | 289 003 025 | 12,83 | | | 77 122 737 | 3,42 | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Energie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 13 800 624 | 146 362 031 | 6,50 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | | | | |
| Amer Sports, Inc. | USD | 449 280 | 12 797 523 | 0,57 | HKD | 10 420 000 | 5 971 051 | 0,27 | |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 3 941 200 | 39 449 612 | 1,75 | HKD | 19 744 000 | 15 546 590 | 0,69 | |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 028 519 | 18 787 171 | 0,83 | | | 21 517 641 | 0,96 | |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 5 151 000 | 4 303 575 | 0,19 | Finanzen | | | | |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 1 268 780 | 946 230 | 0,04 | AIA Group Ltd. | | | | |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1 485 200 | 10 697 425 | 0,47 | HKD | 13 550 400 | 98 246 876 | 4,37 | |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 5 737 000 | 24 329 952 | 1,08 | HKD | 41 065 000 | 34 275 006 | 1,52 | |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 660 082 | 19 527 128 | 0,87 | HKD | 1 507 500 | 7 744 663 | 0,34 | |
| JD.com, Inc., ADR | USD | 990 968 | 34 612 260 | 1,54 | CNY | 2 455 100 | 9 789 628 | 0,43 | |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 722 350 | 12 640 351 | 0,56 | HKD | 10 288 000 | 28 160 520 | 1,25 | |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3 709 690 | 72 093 487 | 3,20 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 430 810 | 15 599 925 | 0,69 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 1 545 000 | 7 128 777 | 0,32 | HKD | 1 721 700 | 65 253 826 | 2,91 | |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 306 101 | 7 315 483 | 0,32 | HKD | 5 950 000 | 35 193 956 | 1,56 | |
| MINISO Group Holding Ltd. | HKD | 1 750 000 | 10 605 282 | 0,47 | HKD | 5 166 000 | 971 203 | 0,04 | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 3 913 900 | 24 683 868 | 1,10 | | | 295 235 603 | 13,11 | |
| Prada SpA | HKD | 1 214 200 | 9 439 037 | 0,42 | Gesundheitswesen | | | | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 6 591 600 | 52 721 364 | 2,34 | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 072 676 | 23 674 375 | 1,05 | CNY | 1 053 944 | 10 962 935 | 0,49 | |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 176 806 | 12 233 434 | 0,54 | HKD | 791 900 | 5 235 490 | 0,23 | |
| | | | 544 348 365 | 24,16 | HKD | 21 382 000 | 13 138 550 | 0,58 | |
| | | | | | HKD | 5 102 500 | 24 091 333 | 1,07 | |
| | | | | | HKD | 21 382 000 | 13 138 550 | 0,58 | |
| | | | | | HKD | 5 102 500 | 24 091 333 | 1,07 | |
| | | | | | HKD | 19 998 400 | 11 828 948 | 0,53 | |
| | | | | | CNY | 513 327 | 17 884 016 | 0,79 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2 605 300 | 18 912 191 | 0,84 | Wiwynn Corp. | TWD | 88 443 | 7 101 542 | 0,32 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 14 095 500 | 31 852 090 | 1,41 | | | | 542 236 776 | 24,07 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 9 003 500 | 13 664 308 | 0,61 | | | | | |
| | | | 147 569 861 | 6,55 | Grundstoffe | | | | |
| Industrie | | | | | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 612 311 | 18 089 739 | 0,80 |
| Chen Hsong Holdings | HKD | 23 546 000 | 4 308 005 | 0,19 | Newmont Corp., CDI | AUD | 597 539 | 22 063 727 | 0,98 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 416 809 | 15 147 400 | 0,67 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 19 034 800 | 30 846 834 | 1,37 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 861 352 | 31 302 691 | 1,40 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 116 455 | 7 251 057 | 0,32 |
| Fortune Electric Co. Ltd. | TWD | 695 000 | 11 933 176 | 0,53 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 154 349 | 7 339 225 | 0,33 |
| Lung Kee Group Holdings Ltd. | HKD | 16 300 500 | 2 249 392 | 0,10 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 25 066 000 | 45 777 080 | 2,03 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 913 554 | 17 848 836 | 0,79 | | | | 131 367 662 | 5,83 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 1 040 000 | 6 578 036 | 0,29 | Immobilien | | | | |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 88 000 | 5 002 303 | 0,22 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 1 854 002 | 34 213 342 | 1,52 |
| | | | 94 369 839 | 4,19 | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 23 636 342 | 28 652 974 | 1,27 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | 62 866 316 | 2,79 |
| Airoha Technology Corp. | TWD | 246 000 | 5 303 824 | 0,24 | Versorger | | | | |
| ASMedia Technology, Inc. | TWD | 436 000 | 26 497 239 | 1,18 | Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 2 922 000 | 20 439 622 | 0,91 |
| Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A' | CNY | 142 168 | 5 565 525 | 0,25 | | | | 20 439 622 | 0,91 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 1 415 000 | 18 645 110 | 0,83 | Summe Aktien | | | 2 226 077 447 | 98,82 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 833 200 | 11 311 130 | 0,50 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 226 077 447 | 98,82 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 10 163 000 | 57 285 679 | 2,54 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 7 763 000 | 26 489 692 | 1,18 | Aktien | | | | |
| Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 158 000 | 12 925 849 | 0,57 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1 882 000 | 81 484 502 | 3,62 | Trinity Ltd.* | HKD | 26 208 000 | - | - |
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 914 000 | 21 488 390 | 0,95 | | | | - | - |
| Silergy Corp. | TWD | 899 000 | 11 108 519 | 0,49 | Summe Aktien | | | - | - |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 6 726 430 | 221 442 141 | 9,82 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 4 082 000 | 17 623 363 | 0,78 | Summe Kapitalanlagen | | | 2 226 077 447 | 98,82 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 8 304 751 | 17 964 271 | 0,80 | Barmittel | | | 29 034 752 | 1,29 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (2 395 517) | (0,11) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 2 252 716 682 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 199 976 | 711 088 | 0,45 | Kymera Therapeutics, Inc. | USD | 28 736 | 1 136 760 | 0,72 |
| | | | 711 088 | 0,45 | Lonza Group AG | CHF | 2 515 | 1 495 163 | 0,95 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| AbbVie, Inc. | USD | 26 541 | 4 676 282 | 2,98 | M3, Inc. | JPY | 105 800 | 932 832 | 0,59 |
| Addus HomeCare Corp. | USD | 14 589 | 1 846 145 | 1,17 | Medtronic plc | USD | 62 336 | 4 968 561 | 3,16 |
| Alcon AG | CHF | 19 958 | 1 700 082 | 1,08 | Merck & Co., Inc. | USD | 24 540 | 2 423 320 | 1,54 |
| Ambega AB, Reg. S | SEK | 187 263 | 1 646 676 | 1,05 | Natera, Inc. | USD | 16 396 | 2 610 805 | 1,66 |
| Amgen, Inc. | USD | 14 828 | 3 851 251 | 2,45 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 56 329 | 4 837 156 | 3,08 |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. | USD | 47 344 | 885 412 | 0,56 | Nyxoah SA | EUR | 21 389 | 183 608 | 0,12 |
| AstraZeneca plc | GBP | 44 445 | 5 828 655 | 3,71 | Philogen SpA, Reg. S | EUR | 18 097 | 366 742 | 0,23 |
| Baxter International, Inc. | USD | 86 370 | 2 476 138 | 1,58 | Privia Health Group, Inc. | USD | 53 383 | 1 042 589 | 0,66 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 17 140 | 3 885 940 | 2,47 | Roche Holding AG | CHF | 30 289 | 8 529 192 | 5,44 |
| BeiGene Ltd., ADR | USD | 5 671 | 1 044 945 | 0,67 | Roivant Sciences Ltd. | USD | 63 513 | 728 068 | 0,46 |
| BioNTech SE, ADR | USD | 7 299 | 823 451 | 0,52 | Sandoz Group AG | CHF | 46 880 | 1 922 417 | 1,22 |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 41 260 | 1 453 500 | 0,93 | Sanofi SA | EUR | 42 081 | 4 099 501 | 2,61 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 63 987 | 5 753 571 | 3,66 | Sartorius AG Preference | EUR | 7 444 | 1 680 564 | 1,07 |
| Bruker Corp. | USD | 14 264 | 836 391 | 0,53 | Schott Pharma AG & Co. KGaA | EUR | 34 312 | 900 613 | 0,57 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 126 282 | 349 952 | 0,22 | Spyre Therapeutics, Inc. | USD | 30 164 | 683 357 | 0,43 |
| Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 16 509 | 1 511 936 | 0,96 | Structure Therapeutics, Inc., ADR | USD | 38 508 | 1 026 874 | 0,65 |
| Disc Medicine, Inc. | USD | 20 697 | 1 278 392 | 0,81 | Stryker Corp. | USD | 13 430 | 4 874 603 | 3,10 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 2 419 | 892 703 | 0,57 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 5 382 | 676 543 | 0,43 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 11 151 | 8 635 257 | 5,51 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR | USD | 202 218 | 4 516 405 | 2,87 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 34 883 | 1 965 931 | 1,25 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 12 491 | 6 493 378 | 4,13 |
| EyePoint Pharmaceuticals, Inc. | USD | 63 749 | 449 712 | 0,29 | UCB SA | EUR | 16 739 | 3 343 512 | 2,13 |
| Fresenius Medical Care AG | EUR | 55 895 | 2 553 706 | 1,63 | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. | USD | 36 340 | 1 541 320 | 0,98 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 49 467 | 1 723 347 | 1,10 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 14 990 | 7 611 922 | 4,85 |
| Gerresheimer AG | EUR | 6 288 | 468 267 | 0,30 | Vaxcyte, Inc. | USD | 8 504 | 699 652 | 0,45 |
| GSK plc | GBP | 57 325 | 967 013 | 0,62 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 8 184 | 1 735 268 | 1,10 |
| Health Catalyst, Inc. | USD | 119 448 | 841 100 | 0,54 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 3 559 | 1 424 435 | 0,91 |
| Hikma Pharmaceuticals plc | GBP | 86 541 | 2 160 782 | 1,38 | Viatrix, Inc. | USD | 166 448 | 2 062 452 | 1,31 |
| Humana, Inc. | USD | 3 994 | 1 017 702 | 0,65 | Waystar Holding Corp. | USD | 47 366 | 1 760 458 | 1,12 |
| Ideaya Biosciences, Inc. | USD | 24 470 | 612 643 | 0,39 | Zealand Pharma A/S 'A' | DKK | 20 120 | 2 015 086 | 1,28 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 240 500 | 1 135 515 | 0,72 | Zenas Biopharma, Inc. | USD | 38 331 | 344 596 | 0,22 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 12 379 | 6 539 071 | 4,16 | Zymeworks, Inc. | USD | 88 037 | 1 280 955 | 0,82 |
| Janux Therapeutics, Inc. | USD | 11 677 | 615 272 | 0,39 | | | | 150 375 447 | 95,71 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Informationstechnologie | | | | |
| Dynavox Group AB | SEK | 144 085 | 820 765 | 0,52 |
| | | | 820 765 | 0,52 |
| Summe Aktien | | | 151 907 300 | 96,68 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | 151 907 300 | 96,68 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 151 907 300 | 96,68 |
| Barmittel | | | 5 615 663 | 3,57 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (402 988) | (0,25) |
| Summe Nettovermögen | | | 157 119 975 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 50 | CNH | 365 | 27.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 112 942 | USD | 117 453 | 31.01.2025 | HSBC | 57 | - |
| USD | 574 771 | EUR | 550 322 | 31.01.2025 | HSBC | 2 193 | - |
| USD | 127 478 | PLN | 523 385 | 31.01.2025 | HSBC | 430 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 2 680 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 680 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 9 225 | USD | 1 263 | 27.01.2025 | HSBC | (6) | - |
| EUR | 29 148 773 | USD | 30 392 863 | 31.01.2025 | HSBC | (65 239) | (0,04) |
| PLN | 10 933 759 | USD | 2 666 860 | 31.01.2025 | HSBC | (12 766) | (0,01) |
| USD | 689 101 | EUR | 664 038 | 31.01.2025 | HSBC | (1 793) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (79 804) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (79 804) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (77 124) | (0,05) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | | | | |
| Aktien | | | | | 16 100 140 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | 22 991 133 | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. 'SS' | HKD | 7 901 000 | 75 845 777 | 0,97 | 157 235 438 | | | | |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 234 700 | 514 282 948 | 6,59 | 2,01 | | | | |
| 590 128 725 | | | | | 7,56 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Energie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1 926 248 | 158 649 712 | 2,03 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 20 085 800 | 89 386 011 | 1,14 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 1 370 000 | 106 495 734 | 1,36 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 11 974 000 | 73 221 169 | 0,94 |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 547 369 | 113 055 848 | 1,45 | 162 607 180 | | | | |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 19 384 000 | 151 190 251 | 1,94 | 2,08 | | | | |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 85 771 000 | 375 742 674 | 4,81 | Finanzen | | | | |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 11 709 000 | 385 632 474 | 4,95 | AIA Group Ltd. | HKD | 11 347 200 | 638 929 196 | 8,18 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1 136 112 | 290 371 471 | 3,72 | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 7 629 500 | 190 543 583 | 2,44 |
| Mandarin Oriental International Ltd. | USD | 9 871 400 | 133 390 649 | 1,71 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 31 776 459 | 260 575 823 | 3,34 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1 478 240 | 223 100 606 | 2,86 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 683 300 | 201 120 947 | 2,58 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 24 700 | 1 974 954 | 0,03 | Prudential plc | HKD | 3 118 850 | 194 002 491 | 2,48 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 149 222 | 11 942 227 | 0,15 | Standard Chartered plc | HKD | 3 974 000 | 381 362 071 | 4,88 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 31 540 | 15 420 939 | 0,20 | 1 866 534 111 | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 2 318 500 | 113 555 446 | 1,45 | 23,90 | | | | |
| Prada SpA | HKD | 2 295 800 | 138 601 807 | 1,77 | Gesundheitswesen | | | | |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 15 466 214 | 334 458 044 | 4,28 | HUTCHMED China Ltd., ADR | USD | 971 997 | 108 624 289 | 1,39 |
| Sands China Ltd. | HKD | 5 707 600 | 119 057 050 | 1,52 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 4 430 000 | 77 742 507 | 1,00 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 3 636 200 | 225 860 841 | 2,89 | 186 366 796 | | | | |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 292 734 | 157 297 546 | 2,01 | 2,39 | | | | |
| 3 055 798 273 | | | | | 39,13 | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 5 033 400 | 37 624 841 | 0,48 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 939 441 | 265 135 508 | 3,40 |
| DFI Retail Group Holdings Ltd. | USD | 5 377 400 | 96 619 464 | 1,24 | Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 8 209 000 | 172 957 429 | 2,21 |
| | | | | | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 3 117 000 | 320 560 276 | 4,11 |
| | | | | | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A' | CNY | 358 300 | 24 556 657 | 0,31 |
| | | | | | 783 209 870 | | | | |
| | | | | | 10,03 | | | | |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | ASMPT Ltd. | HKD | 495 200 | 37 186 337 | 0,48 |
| | | | | | 37 186 337 | | | | |
| | | | | | 0,48 | | | | |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | ESR Group Ltd., Reg. S | HKD | 18 655 600 | 223 883 588 | 2,87 |
| | | | | | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 25 989 759 | 161 858 573 | 2,07 |
| | | | | | Kerry Properties Ltd. | HKD | 20 248 500 | 315 489 354 | 4,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Swire Properties Ltd. | HKD | 15 904 880 | 251 887 650 | 3,23 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 953 119 165 | 12,21 | Aktien | | | | |
| Summe Aktien | | 7 792 185 895 | 7 792 185 895 | 99,79 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Midea Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| | | | | | | CNH | 365 032 | 29 187 100 | 0,37 |
| | | | | | | | | 29 187 100 | 0,37 |
| | | | | | Summe Aktien | | | 29 187 100 | 0,37 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | | | | 29 187 100 | 0,37 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 7 821 372 995 | 100,16 |
| | | | | | Barmittel | | | 52 176 754 | 0,67 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (64 703 998) | (0,83) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 7 808 845 751 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| HKD | 833 337 | EUR | 102 960 | 28.01.2025 | HSBC | 1 694 | - |
| HKD | 61 304 | GBP | 6 287 | 28.01.2025 | HSBC | 160 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 854 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 854 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 955 532 | HKD | 15 836 712 | 28.01.2025 | HSBC | (41 219) | - |
| GBP | 501 804 | HKD | 4 931 916 | 28.01.2025 | HSBC | (51 869) | - |
| HKD | 35 903 | EUR | 4 453 | 28.01.2025 | HSBC | (66) | - |
| HKD | 8 735 | GBP | 899 | 28.01.2025 | HSBC | (8) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (93 162) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (93 162) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (91 308) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1 186 324 | 21 989 471 | 3,76 | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 536 445 | 8 708 349 | 1,49 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 12 128 | 1 228 296 | 0,21 | Shriram Finance Ltd. | INR | 214 999 | 7 248 960 | 1,24 |
| | | | 23 217 767 | 3,97 | | | | 147 789 217 | 25,26 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Amber Enterprises India Ltd. | INR | 54 133 | 4 669 388 | 0,80 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 172 723 | 14 714 694 | 2,51 |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 46 722 | 9 780 150 | 1,67 | Aurobindo Pharma Ltd. | INR | 419 771 | 6 540 898 | 1,12 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 89 215 | 4 333 407 | 0,74 | Cipla Ltd. | INR | 365 730 | 6 529 783 | 1,12 |
| Hyundai Motor India Ltd. | INR | 122 220 | 2 578 342 | 0,44 | Fortis Healthcare Ltd. | INR | 1 610 515 | 13 538 724 | 2,31 |
| Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A' | INR | 1 204 024 | 12 334 102 | 2,11 | Mankind Pharma Ltd. | INR | 119 952 | 4 034 770 | 0,69 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 527 704 | 18 519 212 | 3,17 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 516 019 | 11 366 103 | 1,94 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 65 678 | 7 522 267 | 1,29 | | | | 56 724 972 | 9,69 |
| Swiggy Ltd. | INR | 614 229 | 3 880 644 | 0,66 | Industrie | | | | |
| Vishal Mega Mart Ltd. | INR | 2 092 649 | 2 601 459 | 0,44 | ABB India Ltd. | INR | 107 426 | 8 666 968 | 1,48 |
| Zomato Ltd. | INR | 3 801 407 | 12 340 630 | 2,11 | Amara Raja Energy & Mobility Ltd. | INR | 410 781 | 5 753 378 | 0,98 |
| | | | 78 559 601 | 13,43 | Ashok Leyland Ltd. | INR | 2 457 019 | 6 323 204 | 1,08 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 39 805 | 1 655 548 | 0,28 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 4 673 260 | 15 987 730 | 2,73 |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 222 449 | 12 371 180 | 2,12 | Blue Star Ltd. | INR | 342 060 | 8 542 275 | 1,46 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 86 077 | 2 694 026 | 0,46 | GE Vernova T&D India Ltd. | INR | 252 844 | 6 129 233 | 1,05 |
| Dabur India Ltd. | INR | 1 509 636 | 8 936 697 | 1,53 | Havells India Ltd. | INR | 283 512 | 5 544 520 | 0,95 |
| Emami Ltd. | INR | 867 308 | 6 082 970 | 1,04 | Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | INR | 276 749 | 13 495 222 | 2,31 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 81 887 | 2 224 834 | 0,38 | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 313 460 | 16 665 635 | 2,85 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 887 327 | 6 617 609 | 1,13 | Larsen & Toubro Ltd. | INR | 360 373 | 15 174 241 | 2,59 |
| | | | 40 582 864 | 6,94 | Siemens Ltd. | INR | 109 749 | 8 371 873 | 1,43 |
| Energie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd. | INR | 1 588 718 | 5 422 810 | 0,93 | Hindalco Industries Ltd. | INR | 522 555 | 3 674 497 | 0,63 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 1 182 683 | 16 778 250 | 2,86 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 274 091 | 9 294 506 | 1,59 |
| | | | 22 201 060 | 3,79 | Supreme Industries Ltd. | INR | 170 454 | 9 353 292 | 1,59 |
| Finanzen | | | | | Immobilien | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 1 094 569 | 13 603 849 | 2,32 | Oberoi Realty Ltd. | INR | 297 614 | 8 030 166 | 1,37 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 68 412 | 5 448 653 | 0,93 | | | | 8 030 166 | 1,37 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 2 225 918 | 46 069 921 | 7,88 | | | | | |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1 191 199 | 35 779 360 | 6,12 | | | | | |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 376 469 | 5 632 787 | 0,96 | | | | | |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 343 326 | 3 848 130 | 0,66 | | | | | |
| PB Fintech Ltd. | INR | 442 320 | 10 890 560 | 1,86 | | | | | |
| Power Finance Corp. Ltd. | INR | 2 017 829 | 10 558 648 | 1,80 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | |
| NHPC Ltd. | INR | 9 886 464 | 9 311 177 | 1,59 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 2 740 584 | 9 875 110 | 1,69 |
| | | | 19 186 287 | 3,28 |
| Summe Aktien | | | 582 313 316 | 99,52 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 582 313 316 | 99,52 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 582 313 316 | 99,52 |
| Barmittel | | | 22 454 969 | 3,84 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (19 645 905) | (3,36) |
| Summe Nettovermögen | | | 585 122 380 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 682 863 | 12 657 415 | 3,61 | Central Depository Services India Ltd., Reg. S | INR | 79 921 | 1 640 671 | 0,47 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 68 285 | 6 915 750 | 1,98 | Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 428 970 | 5 938 264 | 1,70 |
| | | | 19 573 165 | 5,59 | Federal Bank Ltd. | INR | 1 714 898 | 4 004 642 | 1,14 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Arvind Fashions Ltd. | INR | 49 194 | 295 068 | 0,08 | HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 14 735 | 722 244 | 0,21 |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 53 310 | 5 476 301 | 1,56 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 51 623 | 3 314 064 | 0,95 |
| Chalet Hotels Ltd. | INR | 35 056 | 398 744 | 0,11 | HDFC Bank Ltd. | INR | 714 399 | 14 785 947 | 4,21 |
| Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd. | INR | 365 468 | 1 688 740 | 0,48 | HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 280 533 | 2 021 119 | 0,58 |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 6 921 | 1 448 748 | 0,41 | ICICI Bank Ltd. | INR | 1 007 841 | 15 079 472 | 4,30 |
| Hyundai Motor India Ltd. | INR | 90 942 | 1 918 504 | 0,55 | Karur Vysya Bank Ltd. (The) | INR | 466 634 | 1 182 847 | 0,34 |
| Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A' | INR | 619 648 | 6 347 715 | 1,82 | MAS Financial Services Ltd., Reg. S | INR | 344 083 | 1 106 191 | 0,32 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 274 591 | 9 636 481 | 2,76 | Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 35 351 | 2 572 363 | 0,73 |
| Minda Corp. Ltd. | INR | 132 798 | 758 858 | 0,22 | PB Fintech Ltd. | INR | 174 119 | 4 287 062 | 1,22 |
| Samvardhana Motherson International Ltd. | INR | 182 288 | 332 162 | 0,09 | State Bank of India | INR | 602 444 | 5 589 861 | 1,60 |
| Sansera Engineering Ltd., Reg. S | INR | 16 664 | 289 806 | 0,08 | | | | 73 573 011 | 21,01 |
| Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 339 077 | 2 354 691 | 0,67 | Gesundheitswesen | | | | |
| Swiggy Ltd. | INR | 210 536 | 1 330 148 | 0,38 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 41 604 | 3 544 346 | 1,01 |
| Tata Motors Ltd. | INR | 334 027 | 2 885 671 | 0,82 | Cipla Ltd. | INR | 164 372 | 2 934 716 | 0,84 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 47 831 | 1 816 558 | 0,52 | Divi's Laboratories Ltd. | INR | 128 864 | 9 176 837 | 2,62 |
| Trent Ltd. | INR | 63 799 | 5 304 402 | 1,51 | Fortis Healthcare Ltd. | INR | 312 482 | 2 626 866 | 0,75 |
| TVS Motor Co. Ltd. | INR | 152 151 | 4 206 424 | 1,20 | Lupin Ltd. | INR | 182 117 | 5 009 655 | 1,43 |
| UNO Minda Ltd. | INR | 142 766 | 1 755 431 | 0,50 | Mankind Pharma Ltd. | INR | 158 256 | 5 323 183 | 1,52 |
| Vedant Fashions Ltd. | INR | 115 952 | 1 745 834 | 0,50 | SAI Life Sciences Ltd., Reg. S | INR | 9 046 | 79 372 | 0,02 |
| Vishal Mega Mart Ltd. | INR | 1 007 173 | 1 252 058 | 0,36 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 420 422 | 9 260 434 | 2,65 |
| Zomato Ltd. | INR | 2 714 884 | 8 813 416 | 2,53 | Vijaya Diagnostic Centre Ltd. | INR | 299 574 | 3 697 805 | 1,06 |
| | | | 60 055 760 | 17,15 | | | | 41 653 214 | 11,90 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Mrs Bectors Food Specialities Ltd., Reg. S | INR | 8 304 | 158 823 | 0,05 | Apar Industries Ltd. | INR | 19 702 | 2 373 382 | 0,68 |
| United Spirits Ltd. | INR | 88 625 | 1 681 986 | 0,48 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 1 101 672 | 3 768 940 | 1,08 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 545 475 | 4 068 106 | 1,16 | Blue Star Ltd. | INR | 113 023 | 2 822 527 | 0,81 |
| | | | 5 908 915 | 1,69 | CG Power & Industrial Solutions Ltd. | INR | 791 189 | 6 724 576 | 1,91 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 269 765 | 3 827 048 | 1,09 | Computer Age Management Services Ltd. | INR | 29 946 | 1 774 377 | 0,51 |
| | | | 3 827 048 | 1,09 | Cummins India Ltd. | INR | 77 295 | 2 953 521 | 0,84 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 142 235 | 11 328 264 | 3,24 | Doms Industries Ltd. | INR | 42 849 | 1 311 416 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| eClerx Services Ltd. | INR | 47 727 | 1 941 106 | 0,55 | Versorger | | | | |
| Firstsource Solutions Ltd. | INR | 417 377 | 1 831 852 | 0,52 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 4 115 | 14 828 | - |
| GE Vernova T&D India Ltd. | INR | 54 522 | 1 321 677 | 0,38 | Torrent Power Ltd. | INR | 759 917 | 13 182 408 | 3,77 |
| Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | INR | 38 473 | 1 876 074 | 0,54 | | | | 13 197 236 | 3,77 |
| InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 114 317 | 6 077 857 | 1,74 | Summe Aktien | | | 337 262 050 | 96,32 |
| Jyoti CNC Automation Ltd., Reg. S | INR | 3 733 | 58 854 | 0,02 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 337 262 050 | 96,32 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 136 918 | 5 765 212 | 1,65 | Summe Kapitalanlagen | | | 337 262 050 | 96,32 |
| Schaeffler India Ltd. | INR | 107 690 | 4 281 931 | 1,22 | Barmittel | | | 23 910 604 | 6,83 |
| Siemens Ltd. | INR | 41 496 | 3 165 398 | 0,90 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (11 017 462) | (3,15) |
| Suzlon Energy Ltd. | INR | 1 843 605 | 1 338 960 | 0,38 | Summe Nettovermögen | | | 350 155 192 | 100,00 |
| Voltamp Transformers Ltd. | INR | 11 155 | 1 319 692 | 0,38 | | | | | |
| Voltas Ltd. | INR | 173 078 | 3 616 656 | 1,03 | | | | | |
| | | | 54 324 008 | 15,51 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Infosys Ltd. | INR | 432 512 | 9 492 862 | 2,71 | | | | | |
| Kaynes Technology India Ltd. | INR | 16 153 | 1 398 629 | 0,40 | | | | | |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 97 446 | 7 345 404 | 2,10 | | | | | |
| PG Electroplast Ltd. | INR | 36 410 | 416 698 | 0,12 | | | | | |
| Premier Energies Ltd., Reg. S | INR | 122 668 | 1 937 537 | 0,55 | | | | | |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 281 383 | 13 451 324 | 3,84 | | | | | |
| | | | 34 042 454 | 9,72 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Galaxy Surfactants Ltd., Reg. S | INR | 2 316 | 68 115 | 0,02 | | | | | |
| PI Industries Ltd. | INR | 165 066 | 7 102 775 | 2,03 | | | | | |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 239 994 | 8 138 266 | 2,33 | | | | | |
| UltraTech Cement Ltd. | INR | 43 142 | 5 753 849 | 1,64 | | | | | |
| | | | 21 063 005 | 6,02 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Anant Raj Ltd. | INR | 68 990 | 688 740 | 0,20 | | | | | |
| Awfis Space Solutions Ltd. | INR | 226 682 | 1 918 198 | 0,55 | | | | | |
| Brigade Enterprises Ltd. | INR | 45 454 | 659 512 | 0,19 | | | | | |
| DLF Ltd. | INR | 142 690 | 1 373 463 | 0,39 | | | | | |
| Godrej Properties Ltd. | INR | 22 189 | 721 527 | 0,21 | | | | | |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 73 261 | 1 397 323 | 0,40 | | | | | |
| Prestige Estates Projects Ltd. | INR | 166 154 | 3 285 471 | 0,93 | | | | | |
| | | | 10 044 234 | 2,87 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Indian Opportunities

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 6 | USD | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 79 625 | PLN | 326 473 | 31.01.2025 | HSBC | 376 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 376 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 376 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 8 471 416 | USD | 2 066 304 | 31.01.2025 | HSBC | (9 927) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (9 927) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (9 927) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (9 551) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 144 000 | 724 165 793 | 1,26 | Musashino Bank Ltd. (The) | JPY | 159 500 | 473 522 643 | 0,82 |
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 405 800 | 954 867 355 | 1,66 | ORIX Corp. | JPY | 454 200 | 1 532 529 970 | 2,66 |
| Okinawa Cellular Telephone Co. | JPY | 93 600 | 406 101 669 | 0,70 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 652 500 | 2 429 835 073 | 4,21 |
| | | | 2 085 134 817 | 3,62 | T&D Holdings, Inc. | JPY | 854 700 | 2 458 557 390 | 4,26 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| ABC-Mart, Inc. | JPY | 335 000 | 1 066 143 317 | 1,85 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 233 400 | 1 320 400 688 | 2,29 |
| Aisin Corp. | JPY | 240 900 | 425 065 242 | 0,74 | Zenkoku Hosho Co. Ltd. | JPY | 93 400 | 515 939 324 | 0,89 |
| Eagle Industry Co. Ltd. | JPY | 210 000 | 430 908 884 | 0,75 | | | | 9 853 761 794 | 17,08 |
| Haseko Corp. | JPY | 119 800 | 243 011 956 | 0,42 | Gesundheitswesen | | | | |
| HI-LEX Corp. | JPY | 208 100 | 318 309 382 | 0,55 | Nakanishi, Inc. | JPY | 259 000 | 614 951 330 | 1,07 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 220 100 | 472 839 122 | 0,82 | PeptiDream, Inc. | JPY | 329 300 | 864 297 981 | 1,49 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 186 500 | 731 769 582 | 1,27 | Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 75 000 | 165 174 251 | 0,29 |
| Nippon Seiki Co. Ltd. | JPY | 78 300 | 89 438 332 | 0,16 | Tokai Corp. | JPY | 234 900 | 533 642 289 | 0,93 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 24 300 | 128 734 566 | 0,22 | | | | 2 178 065 851 | 3,78 |
| PAL GROUP Holdings Co. Ltd. | JPY | 228 300 | 695 731 830 | 1,21 | Industrie | | | | |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 123 500 | 647 193 434 | 1,12 | Amada Co. Ltd. | JPY | 101 600 | 154 843 668 | 0,27 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 665 700 | 1 179 518 001 | 2,04 | Bando Chemical Industries Ltd. | JPY | 119 200 | 226 032 834 | 0,39 |
| Topre Corp. | JPY | 377 600 | 751 708 517 | 1,30 | EXEO Group, Inc. | JPY | 158 000 | 272 803 917 | 0,47 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 227 900 | 709 514 582 | 1,23 | Fuji Corp. | JPY | 166 400 | 397 218 048 | 0,69 |
| TPR Co. Ltd. | JPY | 198 000 | 482 231 972 | 0,84 | Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 141 200 | 189 611 302 | 0,33 |
| Tsukada Global Holdings, Inc. | JPY | 122 200 | 53 304 452 | 0,09 | Hanwa Co. Ltd. | JPY | 77 500 | 382 640 980 | 0,66 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 430 900 | 600 006 866 | 1,04 | Inaba Denki Sangyo Co. Ltd. | JPY | 142 100 | 554 093 460 | 0,96 |
| Yokohama Rubber Co. Ltd. (The) | JPY | 139 900 | 472 114 811 | 0,82 | Inabata & Co. Ltd. | JPY | 35 400 | 117 275 674 | 0,20 |
| | | | 9 497 544 848 | 16,47 | ITOCHU Corp. | JPY | 198 500 | 1 539 407 549 | 2,67 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Belc Co. Ltd. | JPY | 163 200 | 1 091 590 665 | 1,90 | MINEBEA MITSUMI, Inc. | JPY | 176 900 | 448 962 925 | 0,78 |
| Create SD Holdings Co. Ltd. | JPY | 72 400 | 203 072 926 | 0,35 | Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 184 900 | 606 201 424 | 1,05 |
| Prima Meat Packers Ltd. | JPY | 139 000 | 308 535 985 | 0,53 | Morita Holdings Corp. | JPY | 232 900 | 505 485 485 | 0,88 |
| San-A Co. Ltd. | JPY | 181 400 | 526 072 332 | 0,91 | Nichias Corp. | JPY | 204 500 | 1 136 154 353 | 1,97 |
| | | | 2 129 271 908 | 3,69 | Nishio Holdings Co. Ltd. | JPY | 176 900 | 831 742 948 | 1,44 |
| Energie | | | | | | | | | |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 752 900 | 617 676 338 | 1,07 | Nitta Corp. | JPY | 126 700 | 469 625 983 | 0,81 |
| | | | 617 676 338 | 1,07 | Obara Group, Inc. | JPY | 102 700 | 409 092 325 | 0,71 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 28 300 | 50 150 762 | 0,09 | Okamura Corp. | JPY | 119 800 | 246 216 816 | 0,43 |
| Fukuoka Financial Group, Inc. | JPY | 275 000 | 1 072 825 944 | 1,86 | Park24 Co. Ltd. | JPY | 123 900 | 272 575 787 | 0,47 |
| | | | | | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 15 100 | 165 200 900 | 0,29 |
| | | | | | Sankyu, Inc. | JPY | 81 200 | 442 520 702 | 0,77 |
| | | | | | Shibuya Corp. | JPY | 164 200 | 628 678 123 | 1,09 |
| | | | | | SMC Corp. | JPY | 13 000 | 798 021 459 | 1,38 |
| | | | | | Taihei Dengyo Kaisha Ltd. | JPY | 67 100 | 335 471 013 | 0,58 |
| | | | | | Takeuchi Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 178 400 | 877 935 620 | 1,52 |
| | | | | | Tocalo Co. Ltd. | JPY | 420 300 | 773 997 528 | 1,34 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|-------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Tokyo Metro Co. Ltd. | JPY | 28 800 | 46 396 800 | 0,08 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 104 800 | 1 331 068 933 | 2,31 |
| Trusco Nakayama Corp. | JPY | 191 900 | 448 725 562 | 0,78 |
| | | | 14 608 002 118 | 25,32 |

Informationstechnologie

| | | | | |
|-------------------------------|-----|---------|----------------------|--------------|
| AOI Electronics Co. Ltd. | JPY | 74 600 | 149 594 079 | 0,26 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 134 800 | 360 856 156 | 0,63 |
| DTS Corp. | JPY | 41 700 | 173 711 913 | 0,30 |
| ESPEC Corp. | JPY | 157 500 | 424 178 040 | 0,74 |
| GMO internet group, Inc. | JPY | 131 400 | 349 385 353 | 0,61 |
| Hochiki Corp. | JPY | 210 100 | 542 306 320 | 0,94 |
| Iriso Electronics Co. Ltd. | JPY | 73 600 | 197 097 133 | 0,34 |
| Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 134 200 | 263 704 960 | 0,46 |
| Optorun Co. Ltd. | JPY | 344 800 | 641 650 763 | 1,11 |
| Otsuka Corp. | JPY | 232 700 | 837 609 200 | 1,45 |
| SRA Holdings | JPY | 104 200 | 437 825 061 | 0,76 |
| TDK Corp. | JPY | 422 500 | 861 172 564 | 1,48 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 6 600 | 156 200 897 | 0,27 |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | JPY | 63 000 | 452 823 569 | 0,79 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 101 000 | 612 394 766 | 1,06 |
| | | | 6 460 510 774 | 11,20 |

Grundstoffe

| | | | | |
|------------------------------------|-----|---------|----------------------|--------------|
| Air Water, Inc. | JPY | 486 200 | 927 007 804 | 1,61 |
| ASAHI YUKIZAI Corp. | JPY | 41 700 | 185 657 902 | 0,32 |
| C Uyemura & Co. Ltd. | JPY | 125 500 | 1 355 488 709 | 2,35 |
| Fuji Seal International, Inc. | JPY | 66 000 | 167 357 888 | 0,29 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 127 400 | 323 214 910 | 0,56 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 307 700 | 814 322 937 | 1,41 |
| NOF Corp. | JPY | 214 900 | 469 855 634 | 0,81 |
| Riken Technos Corp. | JPY | 197 800 | 211 419 918 | 0,37 |
| Shikoku Kasei Holdings Corp. | JPY | 288 500 | 594 590 228 | 1,03 |
| SK Kaken Co. Ltd. | JPY | 64 300 | 605 781 275 | 1,05 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 291 300 | 432 705 867 | 0,75 |
| Tomoku Co. Ltd. | JPY | 138 400 | 318 144 875 | 0,55 |
| Zacros Corp. | JPY | 69 600 | 298 970 630 | 0,52 |
| | | | 6 704 518 577 | 11,62 |

Immobilien

| | | | | |
|---------------------------------|-----|---------|-------------|------|
| Nisshin Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 391 800 | 208 293 785 | 0,36 |
|---------------------------------|-----|---------|-------------|------|

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Relo Group, Inc. | JPY | 602 300 | 1 154 953 360 | 2,00 |
| Starts Corp., Inc. | JPY | 314 700 | 1 188 908 346 | 2,07 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 91 000 | 445 614 662 | 0,77 |
| | | | 2 997 770 153 | 5,20 |

| | | | | |
|---------------------|--|--|-----------------------|--------------|
| Summe Aktien | | | 57 132 257 178 | 99,05 |
|---------------------|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|-----------------------|--------------|
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 57 132 257 178 | 99,05 |
|--|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|-----------------------|--------------|
| Summe Kapitalanlagen | | | 57 132 257 178 | 99,05 |
|-----------------------------|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | | |
|------------------|--|--|--------------------|-------------|
| Barmittel | | | 611 368 469 | 1,06 |
|------------------|--|--|--------------------|-------------|

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|---------------|
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (63 785 917) | (0,11) |
|---|--|--|---------------------|---------------|

| | | | | |
|----------------------------|--|--|-----------------------|---------------|
| Summe Nettovermögen | | | 57 679 839 730 | 100,00 |
|----------------------------|--|--|-----------------------|---------------|

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Opportunities

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 53 661 927 | JPY | 8 744 040 033 | 31.01.2025 | HSBC | 12 950 527 | 0,02 |
| JPY | 3 692 671 | EUR | 22 461 | 31.01.2025 | HSBC | 27 378 | - |
| JPY | 9 499 540 | USD | 60 365 | 31.01.2025 | HSBC | 28 277 | - |
| USD | 50 519 265 | JPY | 7 895 416 381 | 31.01.2025 | HSBC | 31 049 259 | 0,06 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 44 055 441 | 0,08 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 44 055 441 | 0,08 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 697 103 | JPY | 278 671 193 | 31.01.2025 | HSBC | (1 724 107) | (0,01) |
| JPY | 129 460 799 | EUR | 797 638 | 31.01.2025 | HSBC | (704 279) | - |
| JPY | 113 438 168 | USD | 730 068 | 31.01.2025 | HSBC | (1 109 336) | - |
| USD | 1 611 467 | JPY | 253 623 585 | 31.01.2025 | HSBC | (784 688) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (4 322 410) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (4 322 410) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 39 733 031 | 0,07 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in JPY | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| TOPIX Index | 13.03.2025 | 17 | JPY | 473 705 000 | 7 995 000 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 7 995 000 | 0,01 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 7 995 000 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Anycolor, Inc. | JPY | 47 400 | 132 656 307 | 0,95 | Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 49 000 | 131 239 255 | 0,94 |
| Asahi Net, Inc. | JPY | 188 300 | 124 832 509 | 0,89 | Nippon Aqua Co. Ltd. | JPY | 336 800 | 258 635 319 | 1,85 |
| Internet Initiative Japan, Inc. | JPY | 42 000 | 124 390 305 | 0,89 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 112 400 | 222 641 590 | 1,59 |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 573 900 | 225 893 428 | 1,62 | Nittoku Co. Ltd. | JPY | 133 900 | 275 006 870 | 1,97 |
| Soracom, Inc. | JPY | 44 000 | 45 929 673 | 0,33 | Obara Group, Inc. | JPY | 61 300 | 244 180 716 | 1,75 |
| Vector, Inc. | JPY | 214 600 | 221 508 799 | 1,59 | Okamura Corp. | JPY | 89 800 | 184 559 850 | 1,32 |
| | | | 875 211 021 | 6,27 | Park24 Co. Ltd. | JPY | 136 600 | 300 515 355 | 2,15 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 57 600 | 126 038 417 | 0,90 | Prestige International, Inc. | JPY | 293 000 | 198 730 354 | 1,42 |
| Food & Life Cos. Ltd. | JPY | 27 800 | 92 326 774 | 0,66 | Rheon Automatic Machinery Co. Ltd. | JPY | 55 100 | 79 899 264 | 0,57 |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. | JPY | 57 400 | 167 067 691 | 1,20 | Sanki Engineering Co. Ltd. | JPY | 29 400 | 92 539 471 | 0,66 |
| Nifco, Inc. | JPY | 73 600 | 279 995 908 | 2,00 | Shinmaywa Industries Ltd. | JPY | 132 600 | 183 732 736 | 1,32 |
| QB Net Holdings Co. Ltd. | JPY | 136 200 | 141 079 878 | 1,01 | Sinko Industries Ltd. | JPY | 189 000 | 239 193 687 | 1,71 |
| Seria Co. Ltd. | JPY | 59 200 | 167 265 498 | 1,20 | S-Pool, Inc. | JPY | 330 400 | 104 624 582 | 0,75 |
| Tachikawa Corp. | JPY | 87 300 | 117 252 620 | 0,84 | Taihei Dengyo Kaisha Ltd. | JPY | 51 600 | 257 977 709 | 1,85 |
| | | | 1 091 026 786 | 7,81 | Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 146 000 | 245 627 770 | 1,76 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 129 500 | 229 488 471 | 1,64 | Takuma Co. Ltd. | JPY | 149 000 | 246 036 198 | 1,76 |
| Musashino Bank Ltd. (The) | JPY | 83 400 | 247 597 420 | 1,77 | Tokyo Metro Co. Ltd. | JPY | 59 100 | 95 210 100 | 0,68 |
| Nihon M&A Center Holdings, Inc. | JPY | 138 100 | 90 417 084 | 0,65 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 115 000 | 268 907 971 | 1,93 |
| Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc. | JPY | 95 500 | 191 497 047 | 1,37 | | | | 5 287 595 493 | 37,86 |
| Strike Co. Ltd. | JPY | 47 900 | 172 966 866 | 1,24 | Informationstechnologie | | | | |
| | | | 931 966 888 | 6,67 | Ai Holdings Corp. | JPY | 92 400 | 196 057 685 | 1,40 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| CUC, Inc. | JPY | 63 300 | 108 837 340 | 0,78 | BIPROGY, Inc. | JPY | 46 300 | 219 362 256 | 1,57 |
| Japan Hospice Holdings, Inc. | JPY | 58 600 | 80 744 870 | 0,58 | Digital Garage, Inc. | JPY | 39 100 | 150 034 390 | 1,07 |
| | | | 189 582 210 | 1,36 | Enplas Corp. | JPY | 25 500 | 121 245 300 | 0,87 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 81 800 | 215 281 850 | 1,54 | Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 52 000 | 186 657 790 | 1,34 |
| Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 291 600 | 391 576 882 | 2,81 | Hochiki Corp. | JPY | 25 300 | 65 303 902 | 0,47 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 46 800 | 154 162 587 | 1,10 | Innotech Corp. | JPY | 135 600 | 186 368 180 | 1,33 |
| Kyudenko Corp. | JPY | 41 400 | 213 686 320 | 1,53 | Japan Material Co. Ltd. | JPY | 164 400 | 275 202 762 | 1,97 |
| Meidensha Corp. | JPY | 63 700 | 274 726 124 | 1,97 | Kohoku Kogyo Co. Ltd. | JPY | 46 900 | 137 256 936 | 0,98 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 138 500 | 250 281 411 | 1,79 | Maruwa Co. Ltd. | JPY | 6 500 | 307 419 059 | 2,20 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 40 200 | 158 621 522 | 1,14 | Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 52 900 | 103 949 273 | 0,74 |
| | | | | | OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 30 900 | 212 414 866 | 1,52 |
| | | | | | Rorze Corp. | JPY | 67 600 | 101 516 816 | 0,73 |
| | | | | | SHIFT, Inc. | JPY | 9 300 | 167 653 432 | 1,20 |
| | | | | | Simplex Holdings, Inc. | JPY | 23 500 | 58 194 791 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| SRA Holdings | JPY | 44 400 | 186 558 855 | 1,34 | Konishi Co. Ltd. | JPY | 167 100 | 216 242 211 | 1,55 |
| Tazmo Co. Ltd. | JPY | 37 400 | 78 566 704 | 0,56 | Krosaki Harima Corp. | JPY | 21 200 | 53 784 585 | 0,39 |
| TechMatrix Corp. | JPY | 66 800 | 157 304 958 | 1,13 | Kuraray Co. Ltd. | JPY | 57 300 | 129 226 352 | 0,93 |
| Zuken, Inc. | JPY | 56 700 | 233 049 931 | 1,67 | MEC Co. Ltd. | JPY | 47 900 | 165 065 867 | 1,18 |
| | | | 3 144 117 886 | 22,51 | Zacros Corp. | JPY | 40 900 | 175 688 201 | 1,26 |
| Grundstoffe | | | | | | | | 1 502 504 343 | 10,76 |
| ASAHI YUKIZAI Corp. | JPY | 34 100 | 151 820 971 | 1,09 | Immobilien | | | | |
| Chubu Steel Plate Co. Ltd. | JPY | 60 400 | 148 408 936 | 1,06 | Katitas Co. Ltd. | JPY | 52 800 | 119 287 989 | 0,85 |
| Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 82 500 | 247 661 008 | 1,76 | Relo Group, Inc. | JPY | 112 900 | 216 493 831 | 1,55 |
| JCU Corp. | JPY | 56 400 | 214 606 212 | 1,54 | Starts Corp., Inc. | JPY | 46 900 | 177 183 989 | 1,27 |
| | | | | | | | | 512 965 809 | 3,67 |
| | | | | | Summe Aktien | | | 13 534 970 436 | 96,91 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 13 534 970 436 | 96,91 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 13 534 970 436 | 96,91 |
| | | | | | Barmittel | | | 421 022 575 | 3,01 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 10 881 865 | 0,08 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 13 966 874 876 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 457 599 | JPY | 237 510 766 | 31.01.2025 | HSBC | 352 049 | - |
| JPY | 5 359 772 | EUR | 32 601 | 31.01.2025 | HSBC | 39 738 | - |
| USD | 83 321 | JPY | 13 021 990 | 31.01.2025 | HSBC | 51 008 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 442 795 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 442 795 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 32 518 | JPY | 5 339 511 | 31.01.2025 | HSBC | (33 034) | - |
| JPY | 3 171 858 | EUR | 19 552 | 31.01.2025 | HSBC | (18 844) | - |
| JPY | 172 992 | USD | 1 114 | 31.01.2025 | HSBC | (1 768) | - |
| USD | 1 870 | JPY | 294 307 | 31.01.2025 | HSBC | (910) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (54 556) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (54 556) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 388 239 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| America Movil SAB de CV, ADR | USD | 156 936 | 2 222 983 | 0,72 | Auna SA 'A' | USD | 629 365 | 4 243 982 | 1,37 |
| | | | 2 222 983 | 0,72 | | | | 4 243 982 | 1,37 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Cury Construtora e Incorporadora SA | BRL | 971 337 | 2 746 744 | 0,89 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 407 270 | 7 092 818 | 2,29 |
| Lojas Renner SA | BRL | 1 042 416 | 2 038 886 | 0,66 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 23 411 | 6 084 794 | 1,97 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 2 658 | 4 590 253 | 1,48 | WEG SA | BRL | 1 348 962 | 11 530 579 | 3,72 |
| Vivara Participacoes SA | BRL | 939 327 | 2 922 431 | 0,94 | | | | 24 708 191 | 7,98 |
| | | | 12 298 314 | 3,97 | Grundstoffe | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Bradespar SA Preference | | | | |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 691 656 | 5 770 884 | 1,86 | | BRL | 979 402 | 2 627 474 | 0,85 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 148 522 | 12 692 424 | 4,10 | Cemex SAB de CV | MXN | 3 296 523 | 1 813 690 | 0,59 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1 896 366 | 6 743 226 | 2,18 | GCC SAB de CV | MXN | 642 451 | 5 581 367 | 1,80 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 4 808 115 | 12 570 383 | 4,06 | Gerdau SA Preference | BRL | 1 764 419 | 5 183 533 | 1,67 |
| | | | 37 776 917 | 12,20 | Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 2 634 657 | 12 341 909 | 4,00 |
| Energie | | | | | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | | | | |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 2 259 471 | 28 833 708 | 9,32 | | CLP | 175 912 | 6 451 651 | 2,08 |
| PRIO SA | BRL | 1 202 438 | 7 808 438 | 2,52 | Southern Copper Corp. | USD | 14 353 | 1 315 337 | 0,42 |
| Transportadora de Gas del Sur SA, ADR | USD | 132 725 | 3 935 990 | 1,27 | Suzano SA | BRL | 1 027 426 | 10 279 534 | 3,32 |
| | | | 40 578 136 | 13,11 | Vale SA, ADR 'B' | USD | 1 320 166 | 11 716 024 | 3,78 |
| | | | | | 57 310 519 18,51 | | | | |
| Finanzen | | | | | Versorger | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1 566 783 | 2 618 066 | 0,85 | Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 1 204 473 | 7 375 646 | 2,38 |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 2 123 089 | 4 042 622 | 1,31 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | BRL | 562 201 | 8 055 595 | 2,60 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 1 211 478 | 2 085 972 | 0,67 | Equatorial Energia SA | BRL | 1 547 496 | 6 860 491 | 2,22 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 1 922 007 | 8 456 562 | 2,73 | | | | 22 291 732 | 7,20 |
| Banco de Chile | CLP | 57 226 148 | 6 494 281 | 2,10 | Summe Aktien 300 809 894 97,16 | | | | |
| Banco do Brasil SA | BRL | 1 611 537 | 6 300 953 | 2,04 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 300 809 894 97,16 | | | | |
| Credicorp Ltd. | USD | 20 015 | 3 611 668 | 1,17 | Summe Kapitalanlagen 300 809 894 97,16 | | | | |
| Genterra SAB de CV | MXN | 3 992 574 | 4 495 665 | 1,45 | Barmittel 6 107 691 1,97 | | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 2 012 110 | 12 982 413 | 4,19 | Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 2 700 382 0,87 | | | | |
| Grupo Financiero Galicia SA, ADR | USD | 55 271 | 3 486 663 | 1,13 | Summe Nettovermögen 309 617 967 100,00 | | | | |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 224 909 | 6 560 449 | 2,12 | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 3 794 072 | 19 002 574 | 6,13 | | | | | |
| Itausa SA Preference | BRL | 1 897 769 | 2 710 929 | 0,88 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Acast AB | SEK | 1 400 000 | 1 931 916 | 1,86 | Envipco Holding NV | NOK | 320 000 | 1 744 937 | 1,68 |
| Modern Times Group MTG AB 'B' | SEK | 200 000 | 1 653 315 | 1,59 | Mildef Group AB | SEK | 108 780 | 1 193 302 | 1,15 |
| | | | 3 585 231 | 3,45 | Nederman Holding AB | SEK | 150 000 | 2 807 763 | 2,71 |
| | | | | | Plejd AB | SEK | 65 000 | 2 037 261 | 1,96 |
| | | | | | Talenom OYJ | EUR | 390 000 | 1 591 200 | 1,53 |
| | | | | | VBG Group AB 'B' | SEK | 85 000 | 2 294 095 | 2,21 |
| | | | | | | | | 13 035 786 | 12,56 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Embellence Group AB | SEK | 670 000 | 1 720 789 | 1,66 | 24SevenOffice Group AB | SEK | 300 000 | 632 073 | 0,61 |
| New Wave Group AB 'B' | SEK | 235 000 | 1 983 564 | 1,91 | 4c Group AB | SEK | 441 815 | 379 270 | 0,37 |
| Rugvista Group AB | SEK | 350 000 | 1 362 092 | 1,31 | Admicom OYJ | EUR | 30 000 | 1 414 500 | 1,36 |
| | | | 5 066 445 | 4,88 | Asetek A/S | DKK | 1 600 000 | 96 621 | 0,09 |
| | | | | | Bittium OYJ | EUR | 331 567 | 2 095 503 | 2,02 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| ArcticZymes Technologies ASA | NOK | 1 100 000 | 1 264 742 | 1,22 | Canatu plc 'A' | EUR | 50 000 | 580 000 | 0,56 |
| BibbInstruments AB | SEK | 680 000 | 182 344 | 0,18 | Carasent AB | SEK | 1 500 000 | 2 846 941 | 2,75 |
| BibbInstruments AB Rights | SEK | 680 000 | 17 169 | 0,02 | Cyviz A/S | NOK | 140 000 | 364 543 | 0,35 |
| Bioretec Oy | EUR | 270 000 | 610 200 | 0,59 | Dynavox Group AB | SEK | 470 000 | 2 541 091 | 2,45 |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 80 000 | 2 705 204 | 2,61 | Enea AB | SEK | 220 000 | 1 913 458 | 1,84 |
| Cellavision AB | SEK | 100 000 | 1 842 902 | 1,78 | Ependion AB | SEK | 160 000 | 1 352 602 | 1,30 |
| ContextVision AB | NOK | 2 000 000 | 913 049 | 0,88 | F-Secure OYJ | EUR | 750 000 | 1 341 000 | 1,29 |
| C-RAD AB 'B' | SEK | 680 000 | 1 770 153 | 1,71 | IAR Systems Group AB | SEK | 190 000 | 2 018 107 | 1,94 |
| Devyser Diagnostics AB | SEK | 165 000 | 1 673 557 | 1,61 | Lagercrantz Group AB 'B' | SEK | 150 000 | 2 718 959 | 2,62 |
| EQL Pharma AB | SEK | 250 000 | 1 658 539 | 1,60 | LeadDesk OYJ | EUR | 225 000 | 1 363 500 | 1,31 |
| Genovis AB | SEK | 400 000 | 839 282 | 0,81 | LumenRadio AB | SEK | 170 000 | 1 422 339 | 1,37 |
| Gentian Diagnostics ASA | NOK | 523 631 | 1 753 036 | 1,69 | Micro Systemation AB 'B' | SEK | 350 000 | 1 416 941 | 1,36 |
| Gubra A/S | DKK | 15 000 | 1 258 698 | 1,21 | NORBIT ASA | NOK | 70 000 | 579 955 | 0,56 |
| Medcap AB | SEK | 60 000 | 3 118 576 | 3,00 | Note AB | SEK | 200 000 | 2 570 083 | 2,48 |
| Medistim ASA | NOK | 190 000 | 2 417 465 | 2,33 | Prevas AB 'B' | SEK | 190 000 | 1 925 473 | 1,85 |
| Mentice AB | SEK | 400 000 | 870 624 | 0,84 | RTX A/S | DKK | 90 000 | 668 357 | 0,64 |
| Navamedic ASA | NOK | 450 000 | 977 723 | 0,94 | SHT Smart High-Tech AB 'B' | SEK | 350 000 | 682 569 | 0,66 |
| Nordhealth A/S 'A' | NOK | 501 000 | 1 842 456 | 1,77 | Smartoptics Group A/S | NOK | 1 200 000 | 1 826 097 | 1,76 |
| OssDsign AB | SEK | 1 000 000 | 865 400 | 0,83 | Upsales Technology AB | SEK | 290 000 | 752 393 | 0,72 |
| PhotoCure ASA | NOK | 230 000 | 1 217 229 | 1,17 | Vincit OYJ | EUR | 250 000 | 425 000 | 0,41 |
| Promimic AB | SEK | 180 000 | 352 603 | 0,34 | WithSecure OYJ | EUR | 1 600 000 | 1 158 400 | 1,12 |
| RaySearch Laboratories AB | SEK | 160 000 | 2 974 052 | 2,86 | | | | 35 085 775 | 33,79 |
| Redsense Medical AB | SEK | 130 000 | 80 359 | 0,08 | Grundstoffe | | | | |
| Stille AB | SEK | 161 000 | 2 887 512 | 2,78 | SP Group A/S | DKK | 65 000 | 2 630 437 | 2,53 |
| Surgical Science Sweden AB | SEK | 140 000 | 1 905 100 | 1,83 | | | | 2 630 437 | 2,53 |
| Xvivo Perfusion AB | SEK | 80 000 | 3 405 883 | 3,28 | Summe Aktien | | | | |
| | | | 39 403 857 | 37,96 | | | | 98 807 531 | 95,17 |
| Industrie | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Absolent Air Care Group AB | SEK | 50 000 | 1 127 458 | 1,09 | | | | 98 807 531 | 95,17 |
| AVTECH Sweden AB 'B' | SEK | 450 000 | 239 770 | 0,23 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktien | | | | |
| Informationstechnologie | | | | |
| Asetek A/S | DKK | 4 800 000 | 289 862 | 0,28 |
| | | | 289 862 | 0,28 |
| Summe Aktien | | | 289 862 | 0,28 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 289 862 | 0,28 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 99 097 393 | 95,45 |
| Barmittel | | | 5 231 071 | 5,04 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (507 898) | (0,49) |
| Summe Nettovermögen | | | 103 820 566 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | | |
| Modern Times Group MTG AB 'B' | SEK | 330 000 | 2 727 970 | 2,21 | Broedrene A&O Johansen A/S 'B' | DKK | 130 000 | 1 360 976 | 1,11 | |
| Paradox Interactive AB | SEK | 100 000 | 1 793 486 | 1,46 | Fagerhult Group AB | SEK | 525 000 | 2 463 649 | 2,00 | |
| Storytel AB 'B' | SEK | 350 000 | 2 062 944 | 1,68 | Indutrade AB | SEK | 80 000 | 1 923 731 | 1,56 | |
| | | | 6 584 400 | 5,35 | Inwido AB | SEK | 165 000 | 2 650 398 | 2,15 | |
| | | | | | Metso OYJ | EUR | 350 000 | 3 147 200 | 2,56 | |
| | | | | | Nolato AB 'B' | SEK | 630 000 | 2 961 864 | 2,41 | |
| | | | | | NTG Nordic Transport Group A/S | DKK | 70 000 | 2 416 191 | 1,96 | |
| | | | | | Sdiptech AB 'B' | SEK | 75 000 | 1 530 557 | 1,24 | |
| | | | | | VBG Group AB 'B' | SEK | 60 000 | 1 619 361 | 1,32 | |
| | | | | | | | | 25 069 655 | 20,37 | |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | | |
| | | | | | Bittium OYJ | EUR | 138 284 | 873 955 | 0,71 | |
| | | | | | Carasent AB | SEK | 1 350 000 | 2 562 247 | 2,08 | |
| | | | | | Detection Technology Oy | EUR | 30 980 | 475 543 | 0,39 | |
| | | | | | Dynavox Group AB | SEK | 840 000 | 4 541 524 | 3,69 | |
| | | | | | IAR Systems Group AB | SEK | 100 000 | 1 062 162 | 0,86 | |
| | | | | | Kitron ASA | NOK | 1 000 000 | 2 859 195 | 2,32 | |
| | | | | | KNOW IT AB | SEK | 160 000 | 1 919 552 | 1,56 | |
| | | | | | Nordic Semiconductor ASA | NOK | 50 000 | 424 610 | 0,34 | |
| | | | | | QT Group OYJ | EUR | 55 000 | 3 690 500 | 3,00 | |
| | | | | | Sinch AB, Reg. S | SEK | 900 000 | 1 613 354 | 1,31 | |
| | | | | | Vaisala OYJ 'A' | EUR | 105 000 | 5 050 500 | 4,11 | |
| | | | | | WithSecure OYJ | EUR | 1 500 000 | 1 086 000 | 0,88 | |
| | | | | | | | | 26 159 142 | 21,25 | |
| | | | | | Grundstoffe | | | | | |
| | | | | | Hexpol AB | SEK | 275 000 | 2 437 313 | 1,98 | |
| | | | | | Huhtamaki OYJ | EUR | 100 000 | 3 406 000 | 2,77 | |
| | | | | | | | | 5 843 313 | 4,75 | |
| | | | | | Summe Aktien | | | 118 470 318 | 96,24 | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | 118 470 318 | 96,24 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | 118 470 318 | 96,24 |
| | | | | | Barmittel | | | | 5 111 694 | 4,15 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | (488 414) | (0,39) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | 123 093 598 | 100,00 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | | |
| Apotea Sverige AB | SEK | 125 000 | 910 891 | 0,74 | | | | | | |
| Royal Unibrew A/S | DKK | 27 000 | 1 825 916 | 1,48 | | | | | | |
| | | | 2 736 807 | 2,22 | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | | |
| Nordnet AB publ | SEK | 170 000 | 3 466 303 | 2,82 | | | | | | |
| | | | 3 466 303 | 2,82 | | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | | |
| ALK-Abello A/S 'B' | DKK | 160 000 | 3 401 567 | 2,77 | | | | | | |
| BioGaia AB 'B' | SEK | 320 000 | 3 098 029 | 2,52 | | | | | | |
| Biotage AB | SEK | 230 000 | 3 229 929 | 2,62 | | | | | | |
| Camurus AB | SEK | 30 000 | 1 482 238 | 1,20 | | | | | | |
| Cellavision AB | SEK | 100 000 | 1 863 136 | 1,51 | | | | | | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 300 000 | 1 580 183 | 1,28 | | | | | | |
| Embla Medical HF | DKK | 1 000 000 | 4 731 847 | 3,85 | | | | | | |
| Genovis AB | SEK | 430 000 | 902 228 | 0,73 | | | | | | |
| Gubra A/S | DKK | 15 000 | 1 258 698 | 1,02 | | | | | | |
| H Lundbeck A/S | DKK | 525 000 | 2 917 726 | 2,37 | | | | | | |
| Implantica AG, SDR 'A' | SEK | 170 000 | 505 441 | 0,41 | | | | | | |
| Medistim ASA | NOK | 140 000 | 1 781 290 | 1,45 | | | | | | |
| Revenio Group OYJ | EUR | 40 000 | 1 056 800 | 0,86 | | | | | | |
| Surgical Science Sweden AB | SEK | 200 000 | 2 721 571 | 2,21 | | | | | | |
| SwedenCare AB | SEK | 680 000 | 2 891 448 | 2,35 | | | | | | |
| Zealand Pharma A/S 'A' | DKK | 16 000 | 1 544 217 | 1,25 | | | | | | |
| | | | 34 966 348 | 28,40 | | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | | |
| AFRY AB | SEK | 250 000 | 3 336 666 | 2,71 | | | | | | |
| Bravida Holding AB, Reg. S | SEK | 240 000 | 1 659 062 | 1,35 | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Smart Manufacturing

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| TopBuild Corp. | USD | 460 | 143 584 | 0,95 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 1 565 | 474 351 | 3,13 |
| | | | 143 584 | 0,95 | Keyence Corp. | JPY | 1 100 | 448 021 | 2,95 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Sartorius AG Preference | EUR | 622 | 140 423 | 0,93 | Microsoft Corp. | USD | 1 844 | 785 993 | 5,17 |
| Stryker Corp. | USD | 844 | 306 341 | 2,02 | PTC, Inc. | USD | 1 827 | 336 459 | 2,22 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 2 193 | 464 986 | 3,06 | Renishaw plc | GBP | 2 708 | 114 839 | 0,76 |
| | | | 911 750 | 6,01 | SAP SE | EUR | 2 431 | 605 070 | 3,99 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| AMETEK, Inc. | USD | 2 532 | 458 578 | 3,02 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 24 000 | 790 108 | 5,20 |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 7 859 | 233 588 | 1,54 | Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 1 040 | 400 255 | 2,64 |
| BAE Systems plc | GBP | 21 250 | 305 754 | 2,01 | | | | 5 183 810 | 34,15 |
| Carrier Global Corp. | USD | 5 621 | 384 824 | 2,54 | Grundstoffe | | | | |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 4 247 | 378 254 | 2,49 | Linde plc | USD | 601 | 251 441 | 1,66 |
| Comfort Systems USA, Inc. | USD | 521 | 224 729 | 1,48 | | | | 251 441 | 1,66 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 14 200 | 293 140 | 1,93 | Summe Aktien | | | | |
| Emerson Electric Co. | USD | 3 817 | 476 459 | 3,14 | | | | 14 924 929 | 98,34 |
| FANUC Corp. | JPY | 12 300 | 322 820 | 2,13 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Ferguson Enterprises, Inc. | USD | 1 126 | 196 052 | 1,29 | | | | 14 924 929 | 98,34 |
| GEA Group AG | EUR | 7 620 | 379 979 | 2,50 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| GXO Logistics, Inc. | USD | 4 418 | 191 137 | 1,26 | | | | 14 924 929 | 98,34 |
| Hexcel Corp. | USD | 5 075 | 318 363 | 2,10 | Barmittel | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 18 200 | 447 031 | 2,95 | | | | 302 679 | 1,99 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 3 115 | 344 308 | 2,27 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 3 888 | 285 945 | 1,88 | | | | (51 199) | (0,33) |
| Nexans SA | EUR | 2 549 | 276 031 | 1,82 | Summe Nettovermögen | | | | |
| nVent Electric plc | USD | 5 694 | 390 909 | 2,58 | | | | 15 176 409 | 100,00 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 2 436 | 225 900 | 1,49 | | | | | |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 603 | 384 951 | 2,54 | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 1 971 | 493 450 | 3,24 | | | | | |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 26 450 | 211 814 | 1,40 | | | | | |
| Siemens AG | EUR | 2 968 | 585 391 | 3,85 | | | | | |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 23 000 | 304 581 | 2,01 | | | | | |
| Veralto Corp. | USD | 3 134 | 320 356 | 2,11 | | | | | |
| | | | 8 434 344 | 55,57 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 6 711 | 468 039 | 3,08 | | | | | |
| Arista Networks, Inc. | USD | 3 976 | 445 388 | 2,93 | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 447 | 315 287 | 2,08 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Smart Manufacturing

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 284 | USD | 296 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| GBP | 137 | USD | 171 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 311 491 | EUR | 298 598 | 31.01.2025 | HSBC | 817 | 0,01 |
| USD | 281 | GBP | 223 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 819 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 819 | 0,01 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 9 367 169 | USD | 9 767 033 | 31.01.2025 | HSBC | (21 032) | (0,14) |
| GBP | 12 400 | USD | 15 690 | 31.01.2025 | HSBC | (159) | - |
| USD | 450 134 | EUR | 433 505 | 31.01.2025 | HSBC | (903) | (0,01) |
| USD | 534 | GBP | 427 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (22 095) | (0,15) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (22 095) | (0,15) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (21 276) | (0,14) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 204 138 | 3 783 862 | 2,05 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 6 146 400 | 2 176 020 | 1,18 |
| SHIFT UP Corp. | KRW | 30 575 | 1 306 896 | 0,71 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 6 468 100 | 1 744 998 | 0,95 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 1 344 500 | 3 041 747 | 1,65 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 816 400 | 2 642 292 | 1,43 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 986 966 | 1 638 367 | 0,89 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 949 400 | 1 742 731 | 0,95 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 171 200 | 9 182 207 | 4,98 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 62 810 | 2 020 111 | 1,10 |
| True Corp. PCL, NVDR | THB | 8 144 900 | 2 647 792 | 1,44 | Go Digit General Insurance Ltd. | INR | 641 183 | 2 381 175 | 1,29 |
| | | | 21 600 871 | 11,72 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 48 053 | 1 843 232 | 1,00 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 272 964 | 2 894 910 | 1,57 | HDFC Bank Ltd. | INR | 133 575 | 2 764 608 | 1,50 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 210 000 | 2 102 004 | 1,14 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 102 857 | 3 089 456 | 1,67 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 68 000 | 2 332 724 | 1,27 | Infratil Ltd. | NZD | 309 617 | 2 193 568 | 1,19 |
| Hyundai Motor India Ltd. | INR | 44 182 | 932 060 | 0,51 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 15 651 | 884 836 | 0,48 |
| Kia Corp. | KRW | 28 261 | 1 915 807 | 1,04 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 223 483 | 2 742 405 | 1,49 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 33 719 | 3 861 922 | 2,09 | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 103 380 | 1 678 213 | 0,91 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 96 410 | 1 873 616 | 1,02 | Shriram Finance Ltd. | INR | 58 408 | 1 969 299 | 1,07 |
| Midea Group Co. Ltd. | HKD | 165 600 | 1 616 103 | 0,88 | Westpac Banking Corp. | AUD | 98 533 | 1 977 540 | 1,07 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 19 000 | 195 621 | 0,11 | | | | 37 552 612 | 20,37 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 327 900 | 2 067 973 | 1,12 | Gesundheitswesen | | | | |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 7 752 | 731 684 | 0,40 | Cipla Ltd. | INR | 134 669 | 2 404 395 | 1,30 |
| Pop Mart International Group Ltd. | HKD | 469 400 | 5 434 193 | 2,94 | Cochlear Ltd. | AUD | 6 438 | 1 159 682 | 0,63 |
| Swiggy Ltd. | INR | 202 389 | 1 278 676 | 0,69 | CSL Ltd. | AUD | 21 209 | 3 708 808 | 2,01 |
| Titan Co. Ltd. | INR | 39 730 | 1 508 892 | 0,82 | Fortis Healthcare Ltd. | INR | 521 419 | 4 383 285 | 2,39 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 54 550 | 3 794 242 | 2,05 | Pro Medicus Ltd. | AUD | 15 142 | 2 357 630 | 1,28 |
| Vishal Mega Mart Ltd. | INR | 1 037 780 | 1 290 107 | 0,70 | Rainbow Children's Medicare Ltd. | INR | 107 695 | 1 886 143 | 1,02 |
| Zomato Ltd. | INR | 209 115 | 678 857 | 0,37 | ResMed, Inc., CDI | AUD | 120 841 | 2 763 111 | 1,50 |
| | | | 34 509 391 | 18,72 | SAI Life Sciences Ltd., Reg. S | INR | 4 734 | 41 538 | 0,02 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT | IDR | 7 027 900 | 1 240 314 | 0,67 | ST Pharm Co. Ltd. | KRW | 21 640 | 1 293 027 | 0,70 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 180 217 | 1 344 043 | 0,73 | | | | 19 997 619 | 10,85 |
| | | | 2 584 357 | 1,40 | Industrie | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 249 400 | 1 808 269 | 0,98 | ABB India Ltd. | INR | 35 176 | 2 837 946 | 1,53 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 118 652 | 2 099 693 | 1,14 | Brambles Ltd. | AUD | 155 805 | 1 861 820 | 1,01 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 144 359 | 1 794 166 | 0,97 | Cleanaway Waste Management Ltd. | AUD | 1 007 133 | 1 655 223 | 0,90 |
| | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 76 540 | 2 781 567 | 1,51 |
| | | | | | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 5 637 | 1 448 343 | 0,79 |
| | | | | | JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 1 006 200 | 1 653 284 | 0,90 |
| | | | | | KEI Industries Ltd. | INR | 45 021 | 2 331 927 | 1,27 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 524 240 | 1 808 197 | 0,98 |
| Sanil Electric Co. Ltd. | KRW | 40 792 | 1 868 672 | 1,01 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 161 500 | 2 138 691 | 1,16 |
| | | | 20 385 670 | 11,06 |
| Informationstechnologie | | | | |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 263 000 | 1 482 449 | 0,80 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 89 000 | 3 853 412 | 2,09 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 97 547 | 3 488 854 | 1,89 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 23 170 | 2 665 378 | 1,45 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 571 000 | 18 798 005 | 10,21 |
| Xero Ltd. | AUD | 16 243 | 1 704 518 | 0,92 |
| | | | 31 992 616 | 17,36 |
| Grundstoffe | | | | |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 37 766 | 1 175 520 | 0,64 |
| Newmont Corp., CDI | AUD | 44 266 | 1 634 492 | 0,89 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 23 171 | 1 683 996 | 0,91 |
| | | | 4 494 008 | 2,44 |
| Immobilien | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 3 070 500 | 1 369 193 | 0,74 |
| KE Holdings, Inc. 'A' | HKD | 205 500 | 1 254 094 | 0,68 |
| | | | 2 623 287 | 1,42 |
| Versorger | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 451 300 | 1 826 977 | 0,99 |
| Contact Energy Ltd. | NZD | 318 513 | 1 700 126 | 0,92 |
| NHPC Ltd. | INR | 2 697 626 | 2 540 653 | 1,38 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 721 570 | 2 600 024 | 1,41 |
| | | | 8 667 780 | 4,70 |
| Summe Aktien | | | 184 408 211 | 100,04 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 184 408 211 | 100,04 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 184 408 211 | 100,04 |
| Barmittel | | | 2 326 007 | 1,26 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (2 404 838) | (1,30) |
| Summe Nettovermögen | | | 184 329 380 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Industrie | | | | |
| Aktien | | | | | Emerson Electric Co. | USD | 75 605 | 9 437 435 | 2,03 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Hitachi Ltd. | JPY | 591 200 | 14 521 138 | 3,11 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 121 422 | 23 293 649 | 5,00 | ITOCHU Corp. | JPY | 184 700 | 9 101 062 | 1,96 |
| Netflix, Inc. | USD | 14 253 | 12 870 706 | 2,77 | Kone OYJ 'B' | EUR | 129 966 | 6 378 783 | 1,37 |
| | | | 36 164 355 | 7,77 | RELX plc | GBP | 257 547 | 11 709 146 | 2,52 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Schneider Electric SE | EUR | 43 777 | 10 959 805 | 2,36 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 2 354 | 11 778 678 | 2,53 | Siemens AG | EUR | 65 917 | 13 001 058 | 2,80 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 127 500 | 4 305 593 | 0,93 | | | 75 108 427 | 16,15 | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 235 459 | 12 146 946 | 2,61 | Informationstechnologie | | | | |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 26 441 | 6 556 878 | 1,41 | Accenture plc 'A' | USD | 24 991 | 8 822 949 | 1,90 |
| | | | 34 788 095 | 7,48 | ASML Holding NV | EUR | 15 514 | 10 942 629 | 2,35 |
| Basiskonsumgüter | | | | | International Business Machines Corp. | USD | 58 417 | 12 852 355 | 2,76 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 104 427 | 9 488 247 | 2,04 | KLA Corp. | USD | 14 229 | 9 050 819 | 1,95 |
| L'Oreal SA | EUR | 14 317 | 5 086 366 | 1,09 | Microsoft Corp. | USD | 60 126 | 25 628 329 | 5,50 |
| Unilever plc | GBP | 234 819 | 13 379 363 | 2,88 | SAP SE | EUR | 70 745 | 17 608 248 | 3,79 |
| | | | 27 953 976 | 6,01 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 558 000 | 18 370 029 | 3,95 |
| Finanzen | | | | | Texas Instruments, Inc. | USD | 61 133 | 11 478 617 | 2,47 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 2 441 317 | 4 079 396 | 0,88 | | | 114 753 975 | 24,67 | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 605 206 | 5 944 933 | 1,28 | Grundstoffe | | | | |
| Bankinter SA | EUR | 799 941 | 6 351 428 | 1,37 | Norsk Hydro ASA | NOK | 1 402 955 | 7 773 032 | 1,67 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 2 562 500 | 8 240 712 | 1,77 | | | 7 773 032 | 1,67 | |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | USD | 102 865 | 5 634 321 | 1,21 | Versorger | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 429 200 | 13 804 035 | 2,96 | SSE plc | GBP | 270 362 | 5 432 901 | 1,17 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 104 766 | 6 512 024 | 1,40 | | | 5 432 901 | 1,17 | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2 342 006 | 9 442 331 | 2,03 | Summe Aktien | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 22 809 | 12 008 326 | 2,58 | | | 457 485 664 | 98,35 | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 794 500 | 9 300 946 | 2,00 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Morgan Stanley | USD | 106 069 | 13 328 410 | 2,86 | | | 457 485 664 | 98,35 | |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 490 300 | 10 608 199 | 2,28 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 28 281 | 8 908 928 | 1,92 | | | 7 269 826 | 1,56 | |
| | | | 114 163 989 | 24,54 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | 396 653 | 0,09 | |
| AstraZeneca plc | GBP | 93 323 | 12 238 668 | 2,64 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 15 182 | 5 602 735 | 1,20 | | | 465 152 143 | 100,00 | |
| GSK plc | GBP | 424 646 | 7 163 333 | 1,54 | | | | | |
| Sanofi SA | EUR | 80 905 | 7 881 708 | 1,69 | | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 16 275 | 8 460 470 | 1,82 | | | | | |
| | | | 41 346 914 | 8,89 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Infrastructure

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 3 186 | 101 020 | 1,68 | NextEra Energy, Inc. | USD | 3 291 | 236 862 | 3,94 |
| | | | 101 020 | 1,68 | Orsted A/S, Reg. S | DKK | 2 843 | 129 855 | 2,16 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 3 290 | 330 734 | 5,50 | Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 3 095 | 261 810 | 4,35 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 4 595 | 329 148 | 5,47 | Redeia Corp. SA | EUR | 3 506 | 60 120 | 1,00 |
| Getlink SE | EUR | 3 923 | 62 806 | 1,04 | REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | EUR | 12 874 | 30 505 | 0,51 |
| Rumo SA | BRL | 18 142 | 52 342 | 0,87 | Severn Trent plc | GBP | 5 114 | 160 683 | 2,67 |
| Union Pacific Corp. | USD | 1 719 | 392 176 | 6,53 | SJW Group | USD | 575 | 28 532 | 0,47 |
| | | | 1 167 206 | 19,41 | SSE plc | GBP | 13 680 | 274 898 | 4,57 |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 1 368 | 249 406 | 4,15 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 13 958 | 110 921 | 1,84 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1 833 | 164 823 | 2,74 | United Utilities Group plc | GBP | 12 261 | 161 517 | 2,69 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 534 | 108 830 | 1,81 | Veolia Environnement SA | EUR | 4 539 | 127 882 | 2,13 |
| | | | 523 059 | 8,70 | | | | 4 180 201 | 69,53 |
| Versorger | | | | | Summe Aktien | | | | |
| American States Water Co. | USD | 604 | 47 214 | 0,79 | | | | 5 971 486 | 99,32 |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 967 | 120 319 | 2,00 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| California Water Service Group | USD | 632 | 28 907 | 0,48 | | | | 5 971 486 | 99,32 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | BRL | 9 140 | 130 964 | 2,18 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 1 630 | 145 426 | 2,42 | | | | 5 971 486 | 99,32 |
| E.ON SE | EUR | 13 626 | 162 586 | 2,70 | Barmittel | | | | |
| Edison International | USD | 2 597 | 207 218 | 3,45 | | | | 29 737 | 0,49 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 5 135 | 53 579 | 0,89 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| EDP SA | EUR | 16 436 | 52 798 | 0,88 | | | | 11 118 | 0,19 |
| Elia Group SA | EUR | 528 | 40 825 | 0,68 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Enel SpA | EUR | 29 864 | 214 967 | 3,58 | | | | 6 012 341 | 100,00 |
| Energisa S/A | BRL | 7 830 | 46 211 | 0,77 | | | | | |
| Engie SA | EUR | 11 327 | 180 223 | 3,00 | | | | | |
| Equatorial Energia SA | BRL | 11 240 | 49 830 | 0,83 | | | | | |
| Essential Utilities, Inc. | USD | 1 867 | 67 732 | 1,13 | | | | | |
| Eversource Energy | USD | 2 458 | 141 033 | 2,35 | | | | | |
| EVN AG | EUR | 1 139 | 26 135 | 0,43 | | | | | |
| Exelon Corp. | USD | 5 144 | 193 659 | 3,22 | | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 2 934 | 90 225 | 1,50 | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 20 288 | 280 421 | 4,66 | | | | | |
| National Grid plc | GBP | 26 580 | 316 344 | 5,26 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 16 538 | 3 172 656 | 3,56 | Yum! Brands, Inc. | USD | 2 095 | 280 176 | 0,32 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 16 535 | 164 270 | 0,18 | | | | 9 236 985 | 10,39 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 72 450 | 770 606 | 0,87 | Associated British Foods plc | GBP | 2 851 | 72 971 | 0,08 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 1 243 | 427 762 | 0,48 | Carrefour SA | EUR | 1 848 | 26 369 | 0,03 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 13 529 | 505 909 | 0,57 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 6 549 | 129 385 | 0,15 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 11 166 | 337 652 | 0,38 | Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 962 | 30 109 | 0,03 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 11 300 | 60 053 | 0,07 | Costco Wholesale Corp. | USD | 564 | 521 919 | 0,59 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2 541 | 1 507 405 | 1,69 | George Weston Ltd. | CAD | 1 007 | 156 437 | 0,18 |
| NAVER Corp. | KRW | 635 | 85 227 | 0,10 | Nestle India Ltd. | INR | 2 773 | 70 263 | 0,08 |
| NetEase, Inc. | HKD | 7 700 | 137 067 | 0,15 | Nestle SA | CHF | 3 593 | 296 033 | 0,33 |
| Pinterest, Inc. 'A' | USD | 4 140 | 120 918 | 0,14 | PepsiCo, Inc. | USD | 2 069 | 314 493 | 0,35 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 249 | 26 654 | 0,03 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 6 305 | 381 754 | 0,43 |
| Telefonica SA | EUR | 29 368 | 120 160 | 0,14 | Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 66 000 | 162 966 | 0,18 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5 900 | 316 443 | 0,36 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 29 378 | 76 806 | 0,09 |
| Vodafone Group plc | GBP | 478 491 | 409 427 | 0,46 | Walmart, Inc. | USD | 8 769 | 795 245 | 0,89 |
| WPP plc | GBP | 20 336 | 210 796 | 0,24 | | | | 3 034 750 | 3,41 |
| | | | 8 373 005 | 9,42 | Energie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Equinor ASA | NOK | 19 952 | 468 165 | 0,53 |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 2 898 | 382 804 | 0,43 | Halliburton Co. | USD | 5 634 | 152 568 | 0,17 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 8 831 | 1 968 470 | 2,21 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 350 000 | 275 593 | 0,31 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 215 | 1 075 793 | 1,21 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 69 555 | 407 502 | 0,46 |
| Carnival Corp. | USD | 11 941 | 300 201 | 0,34 | Shell plc | GBP | 18 275 | 566 878 | 0,64 |
| Compass Group plc | GBP | 913 | 30 448 | 0,03 | TotalEnergies SE | EUR | 4 799 | 266 175 | 0,30 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 2 253 | 383 505 | 0,43 | Valero Energy Corp. | USD | 1 300 | 155 473 | 0,17 |
| Ferrari NV | EUR | 745 | 320 984 | 0,36 | | | | 2 292 354 | 2,58 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 7 142 | 96 771 | 0,11 | Finanzen | | | | |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 73 000 | 149 287 | 0,17 | 3i Group plc | GBP | 7 246 | 323 532 | 0,36 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 1 169 | 456 477 | 0,51 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 5 608 | 86 781 | 0,10 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 18 513 | 955 055 | 1,07 | Admiral Group plc | GBP | 4 517 | 149 621 | 0,17 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 2 150 | 37 623 | 0,04 | Allianz SE | EUR | 1 215 | 372 999 | 0,42 |
| Li Auto, Inc. 'A' | HKD | 36 854 | 445 671 | 0,50 | American Express Co. | USD | 522 | 155 585 | 0,17 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 414 | 102 664 | 0,12 | Aviva plc | GBP | 59 012 | 346 585 | 0,39 |
| McDonald's Corp. | USD | 616 | 178 616 | 0,20 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 8 965 | 88 063 | 0,10 |
| NVR, Inc. | USD | 3 | 24 584 | 0,03 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 284 600 | 170 599 | 0,19 |
| Page Industries Ltd. | INR | 313 | 173 654 | 0,20 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 66 000 | 33 780 | 0,04 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 61 300 | 633 950 | 0,71 | Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 1 523 | 81 775 | 0,09 |
| Starbucks Corp. | USD | 2 921 | 265 049 | 0,30 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 362 900 | 91 901 | 0,10 |
| Tesla, Inc. | USD | 2 301 | 975 203 | 1,10 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 13 885 | 81 303 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 3 157 | 1 430 139 | 1,60 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 234 | 45 140 | 0,05 |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | CAD | 8 463 | 460 909 | 0,52 | Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 1 061 | 15 090 | 0,02 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 2 439 | 154 263 | 0,17 | Progressive Corp. (The) | USD | 3 001 | 720 013 | 0,81 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 1 443 | 257 225 | 0,29 | Prudential plc | GBP | 26 547 | 211 854 | 0,24 |
| China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H' | HKD | 31 000 | 21 434 | 0,02 | Regions Financial Corp. | USD | 1 241 | 29 425 | 0,03 |
| Chubb Ltd. | USD | 314 | 86 568 | 0,10 | Synchrony Financial | USD | 1 381 | 90 012 | 0,10 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 2 210 | 96 465 | 0,11 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 1 800 | 64 560 | 0,07 |
| Coinbase Global, Inc. 'A' | USD | 1 014 | 261 220 | 0,29 | US Bancorp | USD | 15 843 | 766 493 | 0,86 |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | 1 499 | 142 708 | 0,16 | Visa, Inc. 'A' | USD | 4 404 | 1 387 325 | 1,56 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 11 720 | 376 942 | 0,42 | Willis Towers Watson plc | USD | 384 | 120 395 | 0,14 |
| EXOR NV | EUR | 1 817 | 167 210 | 0,19 | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 1 286 | 13 380 | 0,02 |
| Fidelity National Financial, Inc. | USD | 14 112 | 793 195 | 0,89 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 509 | 303 864 | 0,34 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 6 894 | 556 595 | 0,63 | | | | 16 462 978 | 18,51 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 2 385 | 102 113 | 0,11 | Gesundheitswesen | | | | |
| Generali | EUR | 9 311 | 264 938 | 0,30 | Abbott Laboratories | USD | 2 908 | 328 298 | 0,37 |
| Hannover Rueck SE | EUR | 66 | 16 644 | 0,02 | AbbVie, Inc. | USD | 5 662 | 997 592 | 1,12 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 7 499 | 73 777 | 0,08 | AstraZeneca plc | GBP | 2 133 | 279 728 | 0,31 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 5 937 | 178 326 | 0,20 | Bayer AG | EUR | 7 052 | 139 821 | 0,16 |
| Industrivarden AB 'C' | SEK | 3 318 | 105 735 | 0,12 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 15 097 | 849 138 | 0,95 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 70 987 | 286 200 | 0,32 | Cochlear Ltd. | AUD | 1 591 | 286 588 | 0,32 |
| Investor AB 'B' | SEK | 19 301 | 515 217 | 0,58 | Eli Lilly & Co. | USD | 326 | 252 452 | 0,28 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 2 470 | 592 450 | 0,67 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 8 461 | 779 466 | 0,88 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 437 015 | 299 916 | 0,34 | GSK plc | GBP | 5 410 | 91 261 | 0,10 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 65 700 | 150 528 | 0,17 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 622 | 185 839 | 0,21 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 10 444 | 319 198 | 0,36 | Illumina, Inc. | USD | 2 285 | 305 930 | 0,34 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 1 573 | 333 848 | 0,38 | Johnson & Johnson | USD | 3 786 | 542 705 | 0,61 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 2 359 | 1 241 950 | 1,40 | Legend Biotech Corp., ADR | USD | 2 099 | 68 848 | 0,08 |
| Medibank Pvt. Ltd. | AUD | 81 841 | 192 635 | 0,22 | Merck & Co., Inc. | USD | 5 719 | 564 750 | 0,64 |
| Moody's Corp. | USD | 696 | 330 360 | 0,37 | Novartis AG | CHF | 4 640 | 452 138 | 0,51 |
| MSCI, Inc. 'A' | USD | 146 | 87 730 | 0,10 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 4 926 | 423 012 | 0,48 |
| National Bank of Canada | CAD | 3 376 | 306 692 | 0,34 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3 800 | 39 558 | 0,04 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 3 300 | 40 495 | 0,05 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 298 | 209 719 | 0,24 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 188 | 257 109 | 0,29 | Roche Holding AG | CHF | 1 325 | 373 112 | 0,42 |
| Phoenix Group Holdings plc | GBP | 33 207 | 212 169 | 0,24 | Sonova Holding AG | CHF | 313 | 102 669 | 0,12 |
| | | | | | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 2 547 | 56 102 | 0,06 |
| | | | | | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 2 300 | 60 840 | 0,07 |
| | | | | | Torrent Pharmaceuticals Ltd. | INR | 1 571 | 61 636 | 0,07 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 119 | 60 428 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Universal Health Services, Inc. 'B' | USD | 69 | 12 325 | 0,01 | WW Grainger, Inc. | USD | 28 | 29 698 | 0,03 |
| | | | 7 523 955 | 8,46 | | | | 9 964 757 | 11,21 |
| Industrie | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 2 135 | 116 109 | 0,13 | Accton Technology Corp. | TWD | 6 000 | 141 830 | 0,16 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 5 034 | 77 480 | 0,09 | Apple, Inc. | USD | 19 594 | 4 947 786 | 5,55 |
| Brambles Ltd. | AUD | 19 287 | 230 474 | 0,26 | AppLovin Corp. 'A' | USD | 1 892 | 638 753 | 0,72 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 1 942 | 706 575 | 0,79 | ASML Holding NV | EUR | 35 | 24 687 | 0,03 |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 328 | 29 213 | 0,03 | Atlassian Corp. 'A' | USD | 556 | 137 933 | 0,16 |
| Cintas Corp. | USD | 660 | 121 181 | 0,14 | Broadcom, Inc. | USD | 3 114 | 734 969 | 0,83 |
| Deutsche Post AG | EUR | 6 137 | 217 546 | 0,24 | Capgemini SE | EUR | 1 480 | 243 249 | 0,27 |
| Eiffage SA | EUR | 971 | 85 492 | 0,10 | CGI, Inc. | CAD | 4 026 | 439 548 | 0,49 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 1 702 | 188 741 | 0,21 | Cisco Systems, Inc. | USD | 11 662 | 690 638 | 0,78 |
| Fastenal Co. | USD | 3 310 | 238 614 | 0,27 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 3 077 | 445 025 | 0,50 |
| Geberit AG | CHF | 456 | 260 244 | 0,29 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 2 000 | 26 354 | 0,03 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 5 200 | 127 723 | 0,14 | F5, Inc. | USD | 1 458 | 369 070 | 0,42 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 1 376 | 351 237 | 0,39 | GoDaddy, Inc. 'A' | USD | 1 507 | 301 416 | 0,34 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 5 400 | 266 084 | 0,30 | HCL Technologies Ltd. | INR | 13 552 | 303 356 | 0,34 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 1 303 | 95 492 | 0,11 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 9 885 | 212 260 | 0,24 |
| Makita Corp. | JPY | 10 900 | 334 448 | 0,38 | Infosys Ltd., ADR | USD | 10 987 | 243 145 | 0,27 |
| Masco Corp. | USD | 8 188 | 595 157 | 0,67 | International Business Machines Corp. | USD | 1 756 | 386 338 | 0,43 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 659 | 117 135 | 0,13 | MediaTek, Inc. | TWD | 20 000 | 865 935 | 0,97 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 2 793 | 259 006 | 0,29 | Microsoft Corp. | USD | 7 913 | 3 372 866 | 3,79 |
| Paychex, Inc. | USD | 4 560 | 638 258 | 0,72 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 1 335 | 620 027 | 0,70 |
| Pentair plc | USD | 1 740 | 175 139 | 0,20 | NEC Corp. | JPY | 1 000 | 86 171 | 0,10 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 400 | 97 615 | 0,11 | Nokia OYJ | EUR | 77 547 | 342 651 | 0,39 |
| RELX plc | GBP | 3 975 | 180 720 | 0,20 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 2 000 | 30 697 | 0,03 |
| Republic Services, Inc. 'A' | USD | 4 588 | 924 258 | 1,05 | NVIDIA Corp. | USD | 24 676 | 3 416 369 | 3,84 |
| Schneider Electric SE | EUR | 756 | 189 269 | 0,21 | Oracle Corp. | USD | 4 014 | 673 141 | 0,76 |
| SGS SA | CHF | 1 396 | 140 503 | 0,16 | Oracle Corp. Japan | JPY | 1 100 | 105 465 | 0,12 |
| Siemens AG | EUR | 3 215 | 634 106 | 0,71 | Pegatron Corp. | TWD | 94 000 | 264 043 | 0,30 |
| Siemens Energy AG | EUR | 5 722 | 308 092 | 0,35 | QUALCOMM, Inc. | USD | 5 391 | 835 691 | 0,94 |
| Thomson Reuters Corp. | CAD | 300 | 48 314 | 0,05 | Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 2 000 | 34 722 | 0,04 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 2 100 | 37 307 | 0,04 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9 906 | 354 297 | 0,40 |
| Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 2 213 | 611 002 | 0,69 | ServiceNow, Inc. | USD | 86 | 92 179 | 0,10 |
| Vertiv Holdings Co. 'A' | USD | 4 218 | 492 499 | 0,55 | Skyworks Solutions, Inc. | USD | 1 303 | 115 602 | 0,13 |
| Vinci SA | EUR | 989 | 102 515 | 0,12 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 30 000 | 987 636 | 1,11 |
| Waste Connections, Inc. | CAD | 1 284 | 219 540 | 0,25 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 5 874 | 280 803 | 0,32 |
| WEG SA | BRL | 7 527 | 64 339 | 0,07 | TE Connectivity plc | USD | 514 | 73 612 | 0,08 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 2 534 | 484 936 | 0,55 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 87 726 | 712 992 | 0,80 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 1 012 | 168 696 | 0,19 | VeriSign, Inc. | USD | 4 106 | 843 786 | 0,95 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Wipro Ltd., ADR | USD | 79 198 | 280 798 | 0,32 | NRG Energy, Inc. | USD | 1 804 | 166 665 | 0,19 |
| | | | 24 675 840 | 27,75 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 30 633 | 110 379 | 0,12 |
| Grundstoffe | | | | | SSE plc | GBP | 1 781 | 35 789 | 0,04 |
| BASF SE | EUR | 1 028 | 45 380 | 0,05 | United Utilities Group plc | GBP | 16 087 | 211 917 | 0,24 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 26 987 | 660 922 | 0,74 | | | | 1 869 617 | 2,10 |
| Ecolab, Inc. | USD | 3 444 | 809 269 | 0,91 | Summe Aktien | | | 88 595 120 | 99,63 |
| Fortescue Ltd. | AUD | 8 943 | 101 011 | 0,11 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 88 595 120 | 99,63 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 248 | 18 171 | 0,02 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| NMDC Ltd. | INR | 29 502 | 22 698 | 0,03 | Aktien | | | | |
| Nucor Corp. | USD | 2 059 | 238 968 | 0,27 | Finanzen | | | | |
| Reliance, Inc. | USD | 31 | 8 270 | 0,01 | Sberbank of Russia PJSC# | RUB | 59 096 | - | - |
| RPM International, Inc. | USD | 5 681 | 701 141 | 0,79 | | | | - | - |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 950 | 322 619 | 0,36 | Summe Aktien | | | - | - |
| Southern Copper Corp. | USD | 3 874 | 355 021 | 0,40 | Optionsscheine | | | | |
| Syensqo SA | EUR | 1 794 | 131 553 | 0,15 | Informationstechnologie | | | | |
| | | | 3 415 023 | 3,84 | Constellation Software, Inc. 31/03/2040# | CAD | 46 | - | - |
| Immobilien | | | | | | | | - | - |
| American Tower Corp., REIT | USD | 983 | 179 215 | 0,20 | Summe Optionsscheine | | | - | - |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 57 600 | 214 219 | 0,24 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1 059 | 95 225 | 0,11 | Summe Kapitalanlagen | | | 88 595 120 | 99,63 |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 700 | 78 118 | 0,09 | Barmittel | | | 299 963 | 0,34 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 11 | 10 321 | 0,01 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 27 714 | 0,03 |
| Hulic Co. Ltd. | JPY | 24 700 | 214 788 | 0,24 | Summe Nettovermögen | | | 88 922 797 | 100,00 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 223 | 23 496 | 0,03 | | | | | |
| Public Storage, REIT | USD | 467 | 138 526 | 0,16 | | | | | |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 542 | 110 460 | 0,12 | | | | | |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 877 | 150 298 | 0,17 | | | | | |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 45 000 | 433 209 | 0,48 | | | | | |
| WP Carey, Inc., REIT | USD | 1 791 | 97 981 | 0,11 | | | | | |
| | | | 1 745 856 | 1,96 | | | | | |
| Versorger | | | | | | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 1 289 | 160 384 | 0,18 | | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 3 669 | 88 595 | 0,10 | | | | | |
| CPFL Energia SA | BRL | 4 597 | 23 487 | 0,03 | | | | | |
| Endesa SA | EUR | 8 362 | 180 496 | 0,20 | | | | | |
| Enel SpA | EUR | 64 805 | 466 480 | 0,52 | | | | | |
| Exelon Corp. | USD | 7 187 | 270 573 | 0,30 | | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 4 249 | 130 663 | 0,15 | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 1 750 | 24 189 | 0,03 | | | | | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| TOPIX Mini Index | 13.03.2025 | 1 | JPY | 17 746 | 276 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 276 | - |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 1 | EUR | 50 726 | (1 029) | - |
| S&P 500 Micro Emini Index | 21.03.2025 | 4 | USD | 119 454 | (3 450) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (4 479) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (4 203) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert CHF | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert CHF | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 8 809 | 1 460 092 | 1,16 | Georg Fischer AG | CHF | 36 748 | 2 508 051 | 2,00 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 73 985 | 2 382 317 | 1,90 | Interroll Holding AG | CHF | 765 | 1 520 820 | 1,21 |
| | | | 3 842 409 | 3,06 | Meier Tobler Group AG | CHF | 24 010 | 669 879 | 0,53 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1 739 900 | 2 756 002 | 2,20 | OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon | CHF | 420 156 | 1 478 109 | 1,18 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 2 225 | 2 685 575 | 2,14 | R&S Group Holding AG | CHF | 65 461 | 1 204 482 | 0,96 |
| Bell Food Group AG | CHF | 3 513 | 920 406 | 0,73 | Schindler Holding AG | CHF | 29 472 | 7 338 527 | 5,86 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 524 | 5 302 879 | 4,23 | Schweiter Technologies AG | CHF | 2 370 | 981 180 | 0,78 |
| Orion AG | CHF | 34 832 | 1 433 337 | 1,14 | SFS Group AG | CHF | 30 629 | 3 834 751 | 3,06 |
| | | | 13 098 199 | 10,44 | SGS SA | CHF | 27 696 | 2 514 797 | 2,00 |
| | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 17 402 | 2 857 408 | 2,28 | ALSO Holding AG | CHF | 11 033 | 2 465 876 | 1,97 |
| Cembra Money Bank AG | CHF | 32 131 | 2 633 135 | 2,10 | ams-OSRAM AG | CHF | 133 451 | 805 243 | 0,64 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 35 838 | 5 336 278 | 4,25 | Comet Holding AG | CHF | 15 172 | 3 747 484 | 2,99 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 66 647 | 3 896 184 | 3,11 | Inficon Holding AG | CHF | 1 528 | 1 586 064 | 1,26 |
| St. Galler Kantonalbank AG | CHF | 6 243 | 2 725 070 | 2,17 | Temenos AG | CHF | 36 934 | 2 349 002 | 1,87 |
| VZ Holding AG | CHF | 31 289 | 4 474 327 | 3,57 | | | | 10 953 669 | 8,73 |
| | | | 21 922 402 | 17,48 | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Immobilien | | | | |
| Bachem Holding AG | CHF | 33 520 | 1 922 372 | 1,53 | CPH Group AG | CHF | 3 239 | 239 686 | 0,19 |
| Galderma Group AG | CHF | 42 797 | 4 317 361 | 3,44 | SIG Group AG | CHF | 217 715 | 3 877 504 | 3,09 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 46 723 | 3 466 847 | 2,76 | | | | 4 117 190 | 3,28 |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 17 575 | 1 877 010 | 1,50 | Versorger | | | | |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 20 928 | 591 216 | 0,47 | BKW AG | CHF | 23 853 | 3 606 574 | 2,87 |
| Sandoz Group AG | CHF | 78 000 | 2 884 440 | 2,30 | | | | 3 606 574 | 2,87 |
| SKAN Group AG | CHF | 22 200 | 1 700 520 | 1,36 | Summe Aktien | | | | |
| Straumann Holding AG | CHF | 39 071 | 4 465 816 | 3,56 | | | | 124 374 597 | 99,15 |
| Tecan Group AG | CHF | 16 717 | 3 363 460 | 2,68 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | 24 589 042 | 19,60 | | | | 124 374 597 | 99,15 |
| | | | | | | | | | |
| Industrie | | | | | Barmittel | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 87 604 | 4 064 826 | 3,25 | | | | 1 454 121 | 1,16 |
| Belimo Holding AG | CHF | 4 950 | 2 947 725 | 2,35 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Bucher Industries AG | CHF | 5 345 | 1 750 488 | 1,40 | | | | (381 757) | (0,31) |
| Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 1 930 | 1 246 780 | 0,99 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Bystronic AG | CHF | 3 364 | 1 046 204 | 0,83 | | | | 125 446 961 | 100,00 |
| Daetwyler Holding AG | CHF | 18 068 | 2 410 271 | 1,92 | | | | | |
| Forbo Holding AG | CHF | 3 083 | 2 327 665 | 1,86 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 1 817 000 | 6 845 986 | 3,80 | Shin Zu Shing Co. Ltd. | TWD | 149 000 | 956 408 | 0,53 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | TWD | 1 452 000 | 5 026 827 | 2,79 | Sporton International, Inc. | TWD | 224 500 | 1 419 970 | 0,79 |
| | | | | | Tatung Co. Ltd. | TWD | 978 000 | 1 431 891 | 0,80 |
| | | | | | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 41 000 | 2 330 619 | 1,29 |
| | | | 11 872 813 | 6,59 | | | | 12 541 597 | 6,97 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 627 065 | 467 652 | 0,26 | Accton Technology Corp. | TWD | 61 000 | 1 441 939 | 0,80 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 144 000 | 2 240 726 | 1,24 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 186 552 | 1 976 955 | 1,10 |
| KMC Kuei Meng International, Inc. | TWD | 460 000 | 1 679 962 | 0,93 | Airoha Technology Corp. | TWD | 53 000 | 1 142 694 | 0,63 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 491 000 | 2 265 521 | 1,26 | Alchip Technologies Ltd. | TWD | 13 000 | 1 306 684 | 0,73 |
| momo.com, Inc. | TWD | 89 640 | 912 837 | 0,51 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 1 299 000 | 6 440 302 | 3,58 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 37 000 | 414 417 | 0,23 | ASMedia Technology, Inc. | TWD | 58 000 | 3 524 862 | 1,96 |
| Topkey Corp. | TWD | 426 000 | 2 662 557 | 1,48 | ASPEED Technology, Inc. | TWD | 7 000 | 713 505 | 0,40 |
| | | | 10 643 672 | 5,91 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 161 000 | 3 033 010 | 1,68 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| President Chain Store Corp. | TWD | 402 000 | 3 225 989 | 1,80 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 336 000 | 4 206 380 | 2,34 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 557 000 | 1 375 338 | 0,76 | Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd. | TWD | 57 000 | 1 539 615 | 0,86 |
| | | | 4 601 327 | 2,56 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 631 000 | 8 314 533 | 4,62 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 2 350 571 | 4 907 002 | 2,72 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 407 000 | 3 395 440 | 1,89 |
| Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 313 000 | 1 081 590 | 0,60 | Elite Material Co. Ltd. | TWD | 51 000 | 962 652 | 0,53 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 2 940 000 | 3 511 220 | 1,95 | Ennoconn Corp. | TWD | 153 000 | 1 361 996 | 0,76 |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 1 928 090 | 1 540 396 | 0,86 | Foxconn Technology Co. Ltd. | TWD | 427 000 | 973 538 | 0,54 |
| KGI Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 5 174 000 | 2 718 897 | 1,51 | Global Unichip Corp. | TWD | 35 000 | 1 459 710 | 0,81 |
| | | | 13 759 105 | 7,64 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 2 056 750 | 11 593 262 | 6,44 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Pegavision Corp. | TWD | 191 599 | 2 206 527 | 1,23 | Jentech Precision Industrial Co. Ltd. | TWD | 30 000 | 1 402 005 | 0,78 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 147 499 | 901 661 | 0,50 | King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 598 000 | 2 040 556 | 1,13 |
| | | | 3 108 188 | 1,73 | Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 81 000 | 6 626 543 | 3,68 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd. | TWD | 49 000 | 1 706 699 | 0,95 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 10 000 | 598 106 | 0,33 |
| Airtac International Group | TWD | 118 000 | 3 046 236 | 1,69 | MediaTek, Inc. | TWD | 292 000 | 12 642 654 | 7,02 |
| CTCI Corp. | TWD | 715 000 | 842 782 | 0,47 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 138 000 | 775 133 | 0,43 |
| Fortune Electric Co. Ltd. | TWD | 47 000 | 806 992 | 0,45 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 39 000 | 598 592 | 0,33 |
| | | | | | Parade Technologies Ltd. | TWD | 168 000 | 3 949 726 | 2,19 |
| | | | | | Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 56 000 | 972 204 | 0,54 |
| | | | | | Silergy Corp. | TWD | 259 000 | 3 200 341 | 1,78 |
| | | | | | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 229 000 | 1 835 366 | 1,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 537 565 | 17 697 283 | 9,83 |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 166 000 | 864 310 | 0,48 |
| Unimicron Technology Corp. | TWD | 455 000 | 1 964 388 | 1,09 |
| Universal Microwave Technology, Inc. | TWD | 78 000 | 781 527 | 0,43 |
| VisEra Technologies Co. Ltd. | TWD | 109 000 | 1 026 619 | 0,57 |
| WinWay Technology Co. Ltd. | TWD | 35 000 | 1 227 773 | 0,68 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 29 232 | 2 347 187 | 1,30 |
| Yageo Corp. | TWD | 73 326 | 1 213 981 | 0,67 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd. | TWD | 494 000 | 1 811 385 | 1,01 |
| | | | 116 962 756 | 64,96 |
| Summe Aktien | | | 173 489 458 | 96,36 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 173 489 458 | 96,36 |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share [‡] | TWD | 9 046 | 4 063 502 | 2,26 |
| | | | 4 063 502 | 2,26 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 4 063 502 | 2,26 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 4 063 502 | 2,26 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 177 552 960 | 98,62 |
| Barmittel | | | 2 671 891 | 1,48 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (180 121) | (0,10) |
| Summe Nettovermögen | | | 180 044 730 | 100,00 |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Western Alliance Bancorp | | | | |
| Aktien | | | | | USD 103 347 8 657 447 1,05 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Iridium Communications, Inc. | USD | 441 544 | 12 802 116 | 1,55 | Azenta, Inc. | USD | 248 710 | 12 446 206 | 1,50 |
| Match Group, Inc. | USD | 394 742 | 12 980 067 | 1,57 | Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 103 998 | 9 524 398 | 1,15 |
| Stagwell, Inc. 'A' | USD | 815 441 | 5 403 277 | 0,65 | Encompass Health Corp. | USD | 95 846 | 8 868 895 | 1,07 |
| | | | 31 185 460 | 3,77 | Haemonetics Corp. | USD | 152 794 | 11 736 630 | 1,42 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | ICU Medical, Inc. | | | | |
| Aramark | USD | 440 498 | 16 446 699 | 1,98 | Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 80 588 | 6 743 574 | 0,82 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 33 540 | 9 580 820 | 1,16 | iRhythm Technologies, Inc. | USD | 49 019 | 4 281 298 | 0,52 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 87 421 | 11 752 737 | 1,42 | Masimo Corp. | USD | 92 283 | 15 568 112 | 1,89 |
| Gentex Corp. | USD | 190 888 | 5 468 267 | 0,66 | Natera, Inc. | USD | 56 308 | 8 966 162 | 1,08 |
| Lithia Motors, Inc. 'A' | USD | 30 828 | 11 047 663 | 1,34 | NeoGenomics, Inc. | USD | 609 766 | 10 366 502 | 1,25 |
| Mohawk Industries, Inc. | USD | 71 697 | 8 521 610 | 1,03 | Option Care Health, Inc. | USD | 343 806 | 7 807 893 | 0,94 |
| Newell Brands, Inc. | USD | 529 528 | 5 306 141 | 0,64 | | | | 108 067 675 | 13,06 |
| Patrick Industries, Inc. | USD | 67 092 | 5 569 515 | 0,67 | Industrie | | | | |
| PVH Corp. | USD | 69 913 | 7 412 341 | 0,90 | Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 60 696 | 6 994 316 | 0,85 |
| Sonos, Inc. | USD | 573 759 | 8 676 452 | 1,05 | AZEK Co., Inc. (The) 'A' | USD | 183 595 | 8 842 275 | 1,07 |
| VF Corp. | USD | 376 465 | 8 077 843 | 0,98 | BWX Technologies, Inc. | USD | 102 524 | 11 526 655 | 1,39 |
| | | | 97 860 088 | 11,83 | Hayward Holdings, Inc. | USD | 643 032 | 9 852 632 | 1,19 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Hexcel Corp. | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 218 749 | 7 232 443 | 0,87 | IDEX Corp. | USD | 35 399 | 7 409 582 | 0,90 |
| Post Holdings, Inc. | USD | 90 059 | 10 232 065 | 1,24 | Kirby Corp. | USD | 82 669 | 8 763 644 | 1,06 |
| | | | 17 464 508 | 2,11 | Leidos Holdings, Inc. | USD | 38 343 | 5 495 901 | 0,66 |
| Energie | | | | | Regal Rexnord Corp. | | | | |
| Cactus, Inc. 'A' | USD | 109 276 | 6 306 208 | 0,76 | Rentokil Initial plc, ADR | USD | 671 884 | 16 868 385 | 2,03 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 309 118 | 7 877 958 | 0,95 | Robert Half, Inc. | USD | 114 094 | 8 042 559 | 0,97 |
| Permian Resources Corp. 'A' | USD | 595 524 | 8 434 974 | 1,02 | Tetra Tech, Inc. | USD | 201 087 | 8 016 155 | 0,97 |
| | | | 22 619 140 | 2,73 | WNS Holdings Ltd. | USD | 249 015 | 11 734 446 | 1,42 |
| Finanzen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Assurant, Inc. | USD | 71 986 | 15 307 493 | 1,85 | Amdocs Ltd. | USD | 149 196 | 12 747 054 | 1,54 |
| Atlantic Union Bankshares Corp. | USD | 228 676 | 8 676 101 | 1,05 | ASGN, Inc. | USD | 108 759 | 9 104 999 | 1,10 |
| Commerce Bancshares, Inc. | USD | 140 994 | 8 833 104 | 1,07 | Ciena Corp. | USD | 151 485 | 12 927 302 | 1,56 |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 26 780 | 7 465 193 | 0,90 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 180 550 | 14 111 322 | 1,71 |
| Kemper Corp. | USD | 285 662 | 18 861 764 | 2,28 | Entegris, Inc. | USD | 118 370 | 11 836 184 | 1,43 |
| Morningstar, Inc. | USD | 18 215 | 6 163 322 | 0,75 | EPAM Systems, Inc. | USD | 53 340 | 12 547 790 | 1,52 |
| PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 49 821 | 7 849 893 | 0,95 | Informatica, Inc. 'A' | USD | 418 175 | 10 881 145 | 1,32 |
| Prosperity Bancshares, Inc. | USD | 112 592 | 8 474 414 | 1,02 | Littelfuse, Inc. | USD | 49 798 | 11 705 022 | 1,42 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 38 627 | 8 217 245 | 0,99 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 419 661 | 12 846 301 | 1,55 |
| Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A' | USD | 139 847 | 8 923 762 | 1,08 | Lumentum Holdings, Inc. | USD | 180 030 | 15 176 052 | 1,83 |
| SouthState Corp. | USD | 89 686 | 9 045 441 | 1,09 | | | | 128 956 370 | 15,59 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD | 82 309 | 10 727 243 | 1,30 | Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 344 699 | 9 485 692 | 1,15 |
| Novanta, Inc. | USD | 63 180 | 9 658 812 | 1,17 | Lamar Advertising Co., REIT 'A' | USD | 75 021 | 9 124 984 | 1,10 |
| Rogers Corp. | USD | 64 281 | 6 612 872 | 0,80 | PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 51 292 | 1 989 744 | 0,24 |
| Semtech Corp. | USD | 85 729 | 5 277 000 | 0,64 | Terreno Realty Corp., REIT | USD | 129 624 | 7 662 608 | 0,93 |
| Twilio, Inc. 'A' | USD | 77 167 | 8 409 235 | 1,02 | | | | 38 911 202 | 4,70 |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 1 357 459 | 13 718 690 | 1,66 | | | | | |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 29 080 | 11 191 754 | 1,35 | Versorger | | | | |
| | | | 189 478 777 | 22,92 | NiSource, Inc. | USD | 121 735 | 4 472 568 | 0,54 |
| Grundstoffe | | | | | ONE Gas, Inc. | USD | 85 714 | 5 955 830 | 0,72 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 54 976 | 10 312 604 | 1,25 | | | | 10 428 398 | 1,26 |
| Axalta Coating Systems Ltd. | USD | 135 266 | 4 610 821 | 0,56 | Summe Aktien | | | 802 452 736 | 97,01 |
| Balchem Corp. | USD | 59 937 | 9 852 480 | 1,19 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 802 452 736 | 97,01 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 369 365 | 10 041 268 | 1,21 | Summe Kapitalanlagen | | | 802 452 736 | 97,01 |
| Westlake Corp. | USD | 54 439 | 6 188 766 | 0,75 | Barmittel | | | 25 544 655 | 3,09 |
| | | | 41 005 939 | 4,96 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (796 271) | (0,10) |
| Immobilien | | | | | Summe Nettovermögen | | | 827 201 120 | 100,00 |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 286 902 | 10 648 174 | 1,28 | | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 36 106 | USD | 37 548 | 31.01.2025 | HSBC | 18 | - |
| USD | 2 317 480 | EUR | 2 220 657 | 31.01.2025 | HSBC | 7 014 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 7 032 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 7 032 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 97 739 800 | USD | 101 912 138 | 31.01.2025 | HSBC | (219 495) | (0,03) |
| USD | 4 111 502 | EUR | 3 962 060 | 31.01.2025 | HSBC | (10 794) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (230 289) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (230 289) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (223 257) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Informationstechnologie | | | | | |
| Aktien | | | | | Allegro | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | MicroSystems, Inc. | | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 18 822 | 8 441 383 | 2,31 | Box, Inc. 'A' | USD | 292 764 | 9 334 575 | 2,56 | |
| | | | | 8 441 383 | 2,31 | Ciena Corp. | USD | 109 854 | 9 374 630 | 2,57 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Commvault Systems, Inc. | | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 206 675 | 6 833 243 | 1,88 | EPAM Systems, Inc. | USD | 30 138 | 4 571 766 | 1,25 | |
| Primo Brands Corp. 'A' | USD | 161 357 | 4 941 766 | 1,35 | Informatica, Inc. 'A' | USD | 47 809 | 11 246 669 | 3,09 | |
| | | | | 11 775 009 | 3,23 | Littelfuse, Inc. | USD | 258 039 | 6 714 318 | 1,84 |
| Finanzen | | | | | LiveRamp Holdings, Inc. | | | | | |
| First BanCorp | USD | 298 027 | 5 539 013 | 1,52 | Lumentum Holdings, Inc. | USD | 242 365 | 7 419 069 | 2,03 | |
| Kemper Corp. | USD | 202 583 | 13 376 201 | 3,66 | Novanta, Inc. | USD | 124 294 | 10 477 654 | 2,87 | |
| NBT Bancorp, Inc. | USD | 175 942 | 8 452 249 | 2,32 | PTC, Inc. | USD | 65 256 | 9 976 186 | 2,73 | |
| | | | | 27 367 463 | 7,50 | Semtech Corp. | USD | 33 448 | 6 159 750 | 1,69 |
| Gesundheitswesen | | | | | Twilio, Inc. 'A' | | | | | |
| Azenta, Inc. | USD | 207 961 | 10 407 001 | 2,85 | | | | | 100 505 531 | 27,55 |
| Exact Sciences Corp. | USD | 126 695 | 7 140 260 | 1,96 | Grundstoffe | | | | | |
| Haemonetics Corp. | USD | 138 528 | 10 640 810 | 2,92 | AptarGroup, Inc. | | | | | |
| ICU Medical, Inc. | USD | 58 319 | 9 017 820 | 2,47 | Balchem Corp. | USD | 55 148 | 8 659 528 | 2,37 | |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 79 892 | 6 685 333 | 1,83 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 47 666 | 7 835 366 | 2,15 | |
| iRhythm Technologies, Inc. | USD | 36 924 | 3 224 926 | 0,88 | Hawkins, Inc. | USD | 313 917 | 8 533 902 | 2,34 | |
| Masimo Corp. | USD | 47 439 | 8 002 944 | 2,19 | PureCycle Technologies, Inc. | USD | 52 262 | 6 489 590 | 1,78 | |
| Natera, Inc. | USD | 51 084 | 8 134 323 | 2,23 | | | | | 32 432 957 | 8,89 |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 643 345 | 10 937 371 | 3,01 | Versorger | | | | | |
| Option Care Health, Inc. | USD | 210 738 | 4 785 896 | 1,31 | SJW Group | | | | | |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 110 327 | 9 870 421 | 2,71 | | | | | 5 822 943 | 1,60 |
| | | | | 88 847 105 | 24,36 | Summe Aktien | | | | |
| Industrie | | | | | 353 347 848 | | | | | 96,87 |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 40 881 | 4 710 931 | 1,29 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | |
| AZEK Co., Inc. (The) 'A' | USD | 150 606 | 7 253 464 | 1,99 | | | | | 353 347 848 | 96,87 |
| Clean Harbors, Inc. | USD | 41 315 | 9 535 172 | 2,62 | Summe Kapitalanlagen | | | | | |
| ExlService Holdings, Inc. | USD | 141 619 | 6 280 360 | 1,72 | | | | | 14 325 266 | 3,93 |
| Interface, Inc. 'A' | USD | 101 422 | 2 494 409 | 0,68 | Barmittel | | | | | |
| Kornit Digital Ltd. | USD | 270 552 | 8 536 583 | 2,34 | | | | | 14 325 266 | 3,93 |
| Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 45 996 | 7 628 248 | 2,09 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | | |
| Tetra Tech, Inc. | USD | 184 652 | 7 360 988 | 2,02 | | | | | (2 891 663) | (0,80) |
| UL Solutions, Inc. 'A' | USD | 129 277 | 6 494 428 | 1,78 | Summe Nettovermögen | | | | | |
| Valmont Industries, Inc. | USD | 4 708 | 1 441 407 | 0,40 | | | | | 364 781 451 | 100,00 |
| Verra Mobility Corp. 'A' | USD | 339 397 | 8 198 545 | 2,25 | | | | | | |
| WNS Holdings Ltd. | USD | 174 455 | 8 220 922 | 2,25 | | | | | | |
| | | | | 78 155 457 | 21,43 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 010 274 | 193 811 406 | 5,68 | Eli Lilly & Co. | USD | 85 232 | 66 003 063 | 1,94 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 538 947 | 50 746 949 | 1,49 | GSK plc | GBP | 2 208 763 | 37 259 517 | 1,09 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 221 534 | 131 421 308 | 3,86 | Medtronic plc | USD | 455 615 | 36 315 308 | 1,07 |
| Netflix, Inc. | USD | 151 606 | 136 902 840 | 4,02 | Merck & Co., Inc. | USD | 453 026 | 44 736 225 | 1,31 |
| Spotify Technology SA | USD | 173 770 | 78 742 168 | 2,31 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 447 300 | 38 411 121 | 1,13 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 2 225 167 | 25 266 356 | 0,74 | | | | 373 496 247 | 10,96 |
| | | | 616 891 027 | 18,10 | Industrie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| AutoZone, Inc. | USD | 15 636 | 49 883 246 | 1,46 | Bunzl plc | GBP | 854 449 | 35 282 154 | 1,04 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 14 586 | 72 983 772 | 2,14 | Fortive Corp. | USD | 444 890 | 33 455 631 | 0,98 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 812 300 | 27 430 846 | 0,80 | GE Vernova, Inc. | USD | 152 778 | 50 701 616 | 1,49 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 278 017 | 37 376 152 | 1,10 | Otis Worldwide Corp. | USD | 482 108 | 44 707 797 | 1,31 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 443 172 | 53 770 435 | 1,58 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 82 674 | 52 778 557 | 1,55 |
| | | | 241 444 451 | 7,08 | Schneider Electric SE | EUR | 156 514 | 39 184 113 | 1,15 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 746 373 | 46 327 050 | 1,36 | Siemens AG | EUR | 134 456 | 26 519 263 | 0,78 |
| Haleon plc | GBP | 14 496 486 | 68 540 360 | 2,01 | Uber Technologies, Inc. | USD | 793 844 | 48 485 782 | 1,42 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 2 039 713 | 39 109 789 | 1,15 | | | | 331 114 913 | 9,72 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 275 579 | 46 023 619 | 1,35 | Informationstechnologie | | | | |
| Tesco plc | GBP | 12 619 255 | 58 226 030 | 1,71 | Adobe, Inc. | USD | 117 069 | 52 330 929 | 1,54 |
| | | | 258 226 848 | 7,58 | Arista Networks, Inc. | USD | 837 544 | 93 820 951 | 2,75 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Shell plc | EUR | 1 991 457 | 62 326 657 | 1,83 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 188 140 | 57 025 185 | 1,67 |
| | | | 62 326 657 | 1,83 | KLA Corp. | USD | 86 709 | 55 154 082 | 1,62 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 738 429 | 71 239 231 | 2,09 | Microsoft Corp. | USD | 454 331 | 193 655 730 | 5,68 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 972 320 | 60 437 272 | 1,77 | NVIDIA Corp. | USD | 1 153 408 | 159 688 271 | 4,69 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 52 520 087 | 36 043 687 | 1,06 | Salesforce, Inc. | USD | 193 170 | 65 120 198 | 1,91 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 5 444 200 | 63 733 431 | 1,87 | SAP SE | EUR | 357 748 | 89 042 556 | 2,61 |
| Morgan Stanley | USD | 715 154 | 89 864 768 | 2,64 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2 397 000 | 78 912 114 | 2,32 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 412 164 | 129 837 672 | 3,81 | Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 145 346 | 55 937 988 | 1,64 |
| | | | 451 156 061 | 13,24 | | | | 900 688 004 | 26,43 |
| Gesundheitswesen | | | | | Versorger | | | | |
| Alcon AG | CHF | 440 793 | 37 548 053 | 1,10 | NextEra Energy, Inc. | USD | 533 971 | 38 431 322 | 1,12 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 782 311 | 70 343 694 | 2,06 | Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 381 558 | 32 276 464 | 0,95 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 116 192 | 42 879 266 | 1,26 | | | | 70 707 786 | 2,07 |
| | | | | | Summe Aktien | | | | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | 3 306 051 994 | | | | |
| | | | | | 97,01 | | | | |
| | | | | | 3 306 051 994 | | | | |
| | | | | | 97,01 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Aktien | | | | |
| Aktien | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| iWeb Ltd.# | USD | 11 415 | - | - | Barmittel | | | 3 306 051 994 | 97,01 |
| | | | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 103 199 413 | 3,03 |
| | | | - | - | | | | (1 313 620) | (0,04) |
| | | | - | - | Summe Nettovermögen | | | 3 407 937 787 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 1 892 500 | USD | 2 369 448 | 31.01.2025 | HSBC | 893 | - |
| USD | 299 | EUR | 286 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 2 438 516 | GBP | 1 935 545 | 31.01.2025 | HSBC | 14 262 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 15 156 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 15 156 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 19 308 | USD | 20 132 | 31.01.2025 | HSBC | (43) | - |
| GBP | 128 433 570 | USD | 162 510 207 | 31.01.2025 | HSBC | (1 648 199) | (0,05) |
| USD | 555 | EUR | 535 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| USD | 6 113 817 | GBP | 4 889 442 | 31.01.2025 | HSBC | (10 170) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 658 414) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 658 414) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 643 258) | (0,05) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 10 261 | 624 109 | 0,11 | TEGNA, Inc. | USD | 42 693 | 784 874 | 0,13 |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 132 300 | 1 112 236 | 0,19 | Tele2 AB 'B' | SEK | 89 422 | 888 776 | 0,15 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 18 900 | 3 625 784 | 0,61 | Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 303 900 | 452 371 | 0,08 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 271 400 | 192 226 | 0,03 | Telia Co. AB | SEK | 288 963 | 803 331 | 0,14 |
| AT&T, Inc. | USD | 68 072 | 1 539 108 | 0,26 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 62 900 | 3 373 603 | 0,57 |
| Cargurus, Inc. 'A' | USD | 15 881 | 590 115 | 0,10 | TIM SA | BRL | 53 700 | 125 808 | 0,02 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 2 780 | 956 701 | 0,16 | Verizon Communications, Inc. | USD | 37 708 | 1 495 158 | 0,26 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 6 014 000 | 867 056 | 0,15 | WPP plc | GBP | 21 879 | 226 790 | 0,04 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 34 267 | 1 281 394 | 0,22 | Ziff Davis, Inc. | USD | 10 494 | 574 555 | 0,10 |
| Criteo SA, ADR Preference | USD | 12 704 | 499 928 | 0,09 | | | | 43 800 829 | 7,50 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 61 625 | 1 863 495 | 0,32 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 14 251 | 2 091 927 | 0,36 | Abercrombie & Fitch Co. 'A' | USD | 2 523 | 391 469 | 0,07 |
| Elisa OYJ | EUR | 14 441 | 628 498 | 0,11 | ADT, Inc. | USD | 81 062 | 559 854 | 0,10 |
| EverQuote, Inc. 'A' | USD | 26 156 | 517 010 | 0,09 | Aisin Corp. | JPY | 39 100 | 437 897 | 0,08 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 46 054 | 2 252 183 | 0,39 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 130 900 | 1 388 255 | 0,24 |
| Freenet AG | EUR | 15 557 | 446 491 | 0,08 | Amadeus IT Group SA | EUR | 7 683 | 544 547 | 0,09 |
| Fuji Media Holdings, Inc. | JPY | 31 400 | 343 929 | 0,06 | Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 24 216 | 644 047 | 0,11 |
| Gamma Communications plc | GBP | 57 652 | 1 105 064 | 0,19 | Autoliv, Inc. | USD | 7 863 | 733 029 | 0,13 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 61 171 | 931 329 | 0,16 | AutoZone, Inc. | USD | 536 | 1 709 991 | 0,29 |
| IPSOS SA | EUR | 8 736 | 416 903 | 0,07 | Bath & Body Works, Inc. | USD | 10 064 | 391 969 | 0,07 |
| ITV plc | GBP | 749 327 | 690 925 | 0,12 | Bellway plc | GBP | 14 642 | 457 120 | 0,08 |
| Kakaku.com, Inc. | JPY | 59 400 | 907 888 | 0,16 | Booking Holdings, Inc. | USD | 208 | 1 040 767 | 0,18 |
| KDDI Corp. | JPY | 21 400 | 683 917 | 0,12 | BorgWarner, Inc. | USD | 21 368 | 677 952 | 0,12 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 284 800 | 1 232 595 | 0,21 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 622 000 | 310 478 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 565 236 | 2 064 787 | 0,35 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 10 500 | 360 200 | 0,06 |
| Krafton, Inc. | KRW | 2 559 | 539 702 | 0,09 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 15 214 | 502 795 | 0,09 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 48 000 | 336 504 | 0,06 | Continental AG | EUR | 5 180 | 351 374 | 0,06 |
| MediaAlpha, Inc. 'A' | USD | 15 493 | 173 379 | 0,03 | Crocs, Inc. | USD | 3 347 | 364 627 | 0,06 |
| MONY Group plc | GBP | 336 266 | 809 267 | 0,14 | Depo Auto Parts Ind Co. Ltd. | TWD | 16 000 | 104 818 | 0,02 |
| NetEase, Inc. | HKD | 22 800 | 405 861 | 0,07 | Domino's Pizza Group plc | GBP | 88 918 | 350 899 | 0,06 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 24 000 | 416 900 | 0,07 | Dunelm Group plc | GBP | 53 516 | 716 039 | 0,12 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 30 731 | 2 641 273 | 0,45 | eBay, Inc. | USD | 43 220 | 2 687 652 | 0,46 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 4 367 | 467 456 | 0,08 | Europris ASA, Reg. S | NOK | 46 207 | 297 240 | 0,05 |
| Rogers Communications, Inc. 'B' | CAD | 14 643 | 443 871 | 0,08 | Exedy Corp. | JPY | 3 900 | 108 605 | 0,02 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 281 600 | 637 081 | 0,11 | Expedia Group, Inc. | USD | 7 406 | 1 385 596 | 0,24 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 12 631 | 476 139 | 0,08 | Frontdoor, Inc. | USD | 35 405 | 1 944 683 | 0,33 |
| Sun TV Network Ltd. | INR | 32 909 | 262 532 | 0,04 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 222 800 | 1 604 758 | 0,27 |
| | | | | | Gap, Inc. (The) | USD | 26 558 | 627 523 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 89 000 | 169 654 | 0,03 | Sumitomo Rubber Industries Ltd. | JPY | 25 800 | 290 830 | 0,05 |
| General Motors Co. | USD | 22 381 | 1 210 298 | 0,21 | Suzuki Motor Corp. | JPY | 99 600 | 1 123 797 | 0,19 |
| Gentex Corp. | USD | 52 962 | 1 517 174 | 0,26 | Tamron Co. Ltd. | JPY | 17 100 | 483 717 | 0,08 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 34 843 | 1 607 153 | 0,28 | Tapestry, Inc. | USD | 26 524 | 1 750 278 | 0,30 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 1 533 | 644 309 | 0,11 | Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 8 792 | 539 085 | 0,09 |
| H&R Block, Inc. | USD | 36 463 | 1 904 386 | 0,33 | Taylor Wimpey plc | GBP | 220 554 | 337 375 | 0,06 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 6 915 | 335 880 | 0,06 | Toll Brothers, Inc. | USD | 6 023 | 762 631 | 0,13 |
| Hyundai Mobis Co. Ltd. | KRW | 2 229 | 356 871 | 0,06 | Toyo Tire Corp. | JPY | 45 700 | 705 541 | 0,12 |
| Iida Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 53 100 | 801 988 | 0,14 | Toyoda Gosei Co. Ltd. | JPY | 35 300 | 619 094 | 0,11 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 83 800 | 1 159 295 | 0,20 | Toyota Motor Corp. | JPY | 109 900 | 2 147 257 | 0,37 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 28 100 | 491 720 | 0,08 | Trainline plc, Reg. S | GBP | 19 533 | 105 714 | 0,02 |
| JUMBO SA | EUR | 33 788 | 890 496 | 0,15 | Travel + Leisure Co. | USD | 26 021 | 1 305 373 | 0,22 |
| Kia Corp. | KRW | 5 130 | 347 761 | 0,06 | Tri Pointe Homes, Inc. | USD | 14 118 | 513 862 | 0,09 |
| Kontoor Brands, Inc. | USD | 16 127 | 1 377 593 | 0,24 | Trip.com Group Ltd. | HKD | 4 250 | 295 610 | 0,05 |
| La Francaise des Jeux SACA, Reg. S | EUR | 34 222 | 1 323 737 | 0,23 | Truworths International Ltd. | ZAR | 88 333 | 484 627 | 0,08 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 7 310 | 998 252 | 0,17 | Urban Outfitters, Inc. | USD | 6 008 | 332 557 | 0,06 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 4 016 | 225 881 | 0,04 | USS Co. Ltd. | JPY | 181 300 | 1 578 012 | 0,27 |
| Magna International, Inc. | CAD | 8 639 | 359 335 | 0,06 | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 8 822 | 1 651 505 | 0,28 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 62 500 | 1 214 614 | 0,21 | Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | HKD | 84 000 | 188 625 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 20 098 | 1 119 789 | 0,19 | Yum China Holdings, Inc. | HKD | 8 600 | 414 562 | 0,07 |
| Next plc | GBP | 38 393 | 4 568 418 | 0,78 | | | | 80 015 773 | 13,71 |
| NHK Spring Co. Ltd. | JPY | 16 300 | 205 960 | 0,04 | | | | | |
| Nifco, Inc. | JPY | 24 500 | 592 230 | 0,10 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Niterra Co. Ltd. | JPY | 44 200 | 1 411 765 | 0,24 | AG Barr plc | GBP | 45 663 | 348 388 | 0,06 |
| NOK Corp. | JPY | 27 200 | 425 410 | 0,07 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 57 700 | 481 424 | 0,08 |
| OPAP SA | EUR | 60 626 | 989 818 | 0,17 | AVI Ltd. | ZAR | 130 475 | 758 047 | 0,13 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 92 400 | 955 579 | 0,16 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 5 280 | 411 102 | 0,07 |
| Pandora A/S | DKK | 12 824 | 2 367 922 | 0,41 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 16 799 | 574 971 | 0,10 |
| PulteGroup, Inc. | USD | 17 718 | 1 934 472 | 0,33 | Essity AB 'B' | SEK | 50 594 | 1 358 660 | 0,23 |
| Ralph Lauren Corp. 'A' | USD | 7 648 | 1 781 126 | 0,31 | Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 158 200 | 1 015 927 | 0,17 |
| Restaurant Brands International, Inc. | CAD | 18 900 | 1 222 140 | 0,21 | Glanbia plc | EUR | 18 263 | 253 944 | 0,04 |
| Round One Corp. | JPY | 34 500 | 287 271 | 0,05 | Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 31 500 | 189 595 | 0,03 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 7 262 | 1 701 296 | 0,29 | Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 19 982 | 1 762 708 | 0,30 |
| Sankyo Co. Ltd. | JPY | 44 900 | 606 934 | 0,10 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT | IDR | 254 200 | 179 386 | 0,03 |
| Shimamura Co. Ltd. | JPY | 20 600 | 1 146 894 | 0,20 | Kerry Group plc 'A' | EUR | 3 653 | 354 040 | 0,06 |
| Skechers USA, Inc. 'A' | USD | 33 856 | 2 295 571 | 0,39 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 6 616 | 864 754 | 0,15 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | JPY | 11 900 | 196 066 | 0,03 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 421 800 | 589 016 | 0,10 |
| Stellantis NV | EUR | 59 918 | 788 026 | 0,13 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 48 473 | 1 586 327 | 0,27 |
| Steven Madden Ltd. | USD | 11 333 | 479 362 | 0,08 | | | | | |
| Subaru Corp. | JPY | 60 400 | 1 073 061 | 0,18 | | | | | |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 33 800 | 606 030 | 0,10 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 15 603 | 2 046 931 | 0,35 | Ageas SA | EUR | 14 852 | 723 899 | 0,12 |
| Metro, Inc. 'A' | CAD | 8 158 | 511 455 | 0,09 | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 610 000 | 348 286 | 0,06 |
| Orkla ASA | NOK | 65 812 | 572 134 | 0,10 | Alior Bank SA | PLN | 15 855 | 333 934 | 0,06 |
| Sysco Corp. | USD | 18 392 | 1 405 571 | 0,24 | Allianz SE | EUR | 4 695 | 1 441 342 | 0,25 |
| Tesco plc | GBP | 310 126 | 1 430 941 | 0,25 | Ally Financial, Inc. | USD | 11 924 | 427 070 | 0,07 |
| Unilever plc | GBP | 47 439 | 2 702 949 | 0,47 | American Financial Group, Inc. | USD | 9 697 | 1 321 644 | 0,23 |
| Viscofan SA | EUR | 2 536 | 160 768 | 0,03 | Ameriprise Financial, Inc. | USD | 1 796 | 954 374 | 0,16 |
| | | | 19 559 038 | 3,35 | Aon plc 'A' | USD | 988 | 354 098 | 0,06 |
| Energie | | | | | Assurant, Inc. | USD | 5 786 | 1 230 366 | 0,21 |
| Aker Solutions ASA | NOK | 91 794 | 252 993 | 0,04 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 8 463 | 757 433 | 0,13 |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 16 293 | 293 507 | 0,05 | AUB Group Ltd. | AUD | 14 133 | 273 935 | 0,05 |
| Baker Hughes Co. 'A' | USD | 14 207 | 582 541 | 0,10 | AXA SA | EUR | 23 682 | 844 667 | 0,14 |
| Chevron Corp. | USD | 8 102 | 1 160 441 | 0,20 | Axis Bank Ltd. | INR | 40 479 | 503 093 | 0,09 |
| ConocoPhillips | USD | 5 282 | 513 946 | 0,09 | Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 3 482 | 309 775 | 0,05 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 55 860 | 1 423 608 | 0,24 | Azimut Holding SpA | EUR | 40 790 | 1 024 232 | 0,18 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 3 308 | 533 047 | 0,09 | Banca Mediolanum SpA | EUR | 17 147 | 205 713 | 0,04 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 46 300 | 242 541 | 0,04 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 141 893 | 1 393 814 | 0,24 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 6 046 | 729 992 | 0,13 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 380 000 | 710 945 | 0,12 |
| Equinor ASA | NOK | 70 288 | 1 649 277 | 0,28 | Banco Comercial Portugues SA 'R' | EUR | 1 128 401 | 544 949 | 0,09 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 17 011 | 1 802 055 | 0,31 | Banco Santander SA | EUR | 94 782 | 439 763 | 0,08 |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | 14 986 | 248 409 | 0,04 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 99 700 | 441 022 | 0,08 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 12 380 | 1 654 557 | 0,28 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 3 077 300 | 1 089 462 | 0,19 |
| Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The) | INR | 18 167 | 204 048 | 0,03 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2 812 300 | 758 717 | 0,13 |
| Hafnia Ltd. | NOK | 103 483 | 556 644 | 0,10 | Bank of America Corp. | USD | 50 874 | 2 240 003 | 0,38 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 4 902 | 263 836 | 0,05 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 616 000 | 315 280 | 0,05 |
| Hess Midstream LP 'A' | USD | 47 382 | 1 755 684 | 0,30 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 107 304 | 992 534 | 0,17 |
| Inpex Corp. | JPY | 154 100 | 1 957 173 | 0,34 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 19 685 | 1 517 966 | 0,26 |
| Japan Petroleum Exploration Co. Ltd. | JPY | 89 500 | 646 277 | 0,11 | Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 22 112 | 1 187 266 | 0,20 |
| Koninklijke Vopak NV | EUR | 16 384 | 723 651 | 0,12 | Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The) | USD | 10 828 | 397 113 | 0,07 |
| OMV AG | EUR | 28 473 | 1 111 366 | 0,19 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 9 268 | 312 675 | 0,05 |
| Repsol SA | EUR | 88 506 | 1 075 245 | 0,18 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 3 219 100 | 815 209 | 0,14 |
| Select Water Solutions, Inc. 'A' | USD | 20 788 | 272 170 | 0,05 | Barclays plc | GBP | 545 489 | 1 832 507 | 0,31 |
| Shell plc | GBP | 53 005 | 1 644 179 | 0,28 | BDO Unibank, Inc. | PHP | 117 010 | 290 726 | 0,05 |
| Shell plc | EUR | 55 308 | 1 730 975 | 0,30 | Beazley plc | GBP | 175 316 | 1 793 327 | 0,31 |
| Technip Energies NV | EUR | 6 557 | 175 129 | 0,03 | | | | | |
| TechnipFMC plc | USD | 29 199 | 847 159 | 0,15 | | | | | |
| Tenaris SA | EUR | 66 614 | 1 252 977 | 0,21 | | | | | |
| TotalEnergies SE | EUR | 23 873 | 1 324 111 | 0,23 | | | | | |
| | | | 26 627 538 | 4,56 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 14 262 | 220 696 | 0,04 | | | | | |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 4 834 | 897 456 | 0,15 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BNP Paribas SA | EUR | 9 217 | 567 255 | 0,10 | First American | | | | |
| CaixaBank SA | EUR | 110 464 | 601 091 | 0,10 | Financial Corp. | USD | 25 586 | 1 592 780 | 0,27 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 9 763 | 1 740 325 | 0,30 | First BanCorp | USD | 75 349 | 1 400 407 | 0,24 |
| Challenger Ltd. | AUD | 112 945 | 421 702 | 0,07 | First Horizon Corp. | USD | 42 777 | 863 605 | 0,15 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1 039 000 | 867 204 | 0,15 | Fiserv, Inc. | USD | 19 001 | 3 926 838 | 0,67 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 119 500 | 613 922 | 0,11 | Generali | EUR | 51 503 | 1 465 483 | 0,25 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 120 600 | 390 324 | 0,07 | Globe Life, Inc. | USD | 16 873 | 1 857 710 | 0,32 |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 021 000 | 611 891 | 0,10 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 3 514 | 2 023 035 | 0,35 |
| Chubb Ltd. | USD | 7 918 | 2 182 948 | 0,37 | GQG Partners, Inc., CDI | AUD | 213 886 | 275 178 | 0,05 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 91 800 | 168 509 | 0,03 | Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 33 952 | 1 119 861 | 0,19 |
| Citigroup, Inc. | USD | 28 146 | 1 985 380 | 0,34 | Grupo Catalana Occidente SA | EUR | 11 599 | 432 748 | 0,07 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 25 858 | 1 128 686 | 0,19 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 69 300 | 447 133 | 0,08 |
| Corebridge Financial, Inc. | USD | 44 946 | 1 349 706 | 0,23 | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 71 200 | 148 032 | 0,03 |
| Corpay, Inc. | USD | 5 216 | 1 765 271 | 0,30 | Hamilton Insurance Group Ltd. 'B' | USD | 21 202 | 401 105 | 0,07 |
| Credicorp Ltd. | USD | 1 191 | 214 914 | 0,04 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 8 656 | 332 030 | 0,06 |
| Credit Saison Co. Ltd. | JPY | 24 200 | 562 586 | 0,10 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 25 151 | 345 971 | 0,06 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 40 300 | 1 075 400 | 0,18 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 15 191 | 1 662 583 | 0,28 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 5 555 | 384 818 | 0,07 | HDFC Bank Ltd. | INR | 39 236 | 812 069 | 0,14 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 18 200 | 585 353 | 0,10 | Hiscox Ltd. | GBP | 16 856 | 228 699 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG | EUR | 59 877 | 1 041 472 | 0,18 | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 141 500 | 650 578 | 0,11 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 1 474 | 342 700 | 0,06 | HSBC Holdings plc | GBP | 150 585 | 1 481 491 | 0,25 |
| Discover Financial Services | USD | 6 351 | 1 097 117 | 0,19 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 31 081 | 508 643 | 0,09 |
| DNB Bank ASA | NOK | 42 419 | 853 124 | 0,15 | iA Financial Corp., Inc. | CAD | 18 139 | 1 677 322 | 0,29 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 12 692 | 1 224 449 | 0,21 | IndusInd Bank Ltd. | INR | 50 418 | 565 104 | 0,10 |
| Enact Holdings, Inc. | USD | 16 401 | 532 199 | 0,09 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 863 000 | 579 273 | 0,10 |
| Equitable Holdings, Inc. | USD | 10 636 | 501 031 | 0,09 | Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 15 296 | 1 331 538 | 0,23 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 13 469 | 837 203 | 0,14 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 21 647 | 5 192 215 | 0,89 |
| Essent Group Ltd. | USD | 8 937 | 484 814 | 0,08 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 2 722 | 153 889 | 0,03 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 386 859 | 899 773 | 0,15 | KBC Group NV | EUR | 11 734 | 908 982 | 0,16 |
| Euronet Worldwide, Inc. | USD | 3 574 | 367 510 | 0,06 | Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 753 500 | 463 090 | 0,08 |
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 6 606 | 743 510 | 0,13 | Lincoln National Corp. | USD | 17 564 | 554 530 | 0,09 |
| Everest Group Ltd. | USD | 1 450 | 522 268 | 0,09 | Lloyds Banking Group plc | GBP | 1 350 699 | 926 963 | 0,16 |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | CAD | 984 | 1 362 845 | 0,23 | M&T Bank Corp. | USD | 4 675 | 882 955 | 0,15 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 50 286 | 2 060 578 | 0,35 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 88 520 | 109 178 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 7 240 | 309 979 | 0,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MGIC Investment Corp. | USD | 47 728 | 1 131 380 | 0,19 | Shift4 Payments, Inc. 'A' | USD | 9 931 | 1 046 223 | 0,18 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 107 300 | 1 256 125 | 0,22 | Shizuoka Financial Group, Inc. | JPY | 27 900 | 227 047 | 0,04 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 25 700 | 631 366 | 0,11 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 89 403 | 1 234 609 | 0,21 |
| Momentum Group Ltd. | ZAR | 109 365 | 175 239 | 0,03 | Societe Generale SA | EUR | 29 496 | 832 555 | 0,14 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 30 000 | 649 084 | 0,11 | Standard Chartered plc | GBP | 151 510 | 1 876 479 | 0,32 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 2 272 | 1 154 143 | 0,20 | State Street Corp. | USD | 24 332 | 2 395 911 | 0,41 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 99 117 | 789 448 | 0,14 | Stifel Financial Corp. | USD | 7 580 | 806 355 | 0,14 |
| NatWest Group plc | GBP | 297 673 | 1 499 530 | 0,26 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 34 400 | 822 302 | 0,14 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 200 800 | 608 557 | 0,10 | Sun Life Financial, Inc. | CAD | 22 656 | 1 340 883 | 0,23 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 46 042 | 1 699 078 | 0,29 | Swedbank AB 'A' | SEK | 77 459 | 1 542 030 | 0,26 |
| NN Group NV | EUR | 18 853 | 824 277 | 0,14 | Swiss Re AG | CHF | 9 928 | 1 442 154 | 0,25 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 3 279 | 35 946 | 0,01 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 1 273 | 492 344 | 0,08 |
| Nordea Bank Abp | EUR | 96 429 | 1 054 643 | 0,18 | Synchrony Financial | USD | 35 185 | 2 293 311 | 0,39 |
| ORIX Corp. | JPY | 34 400 | 739 619 | 0,13 | T Rowe Price Group, Inc. | USD | 9 650 | 1 101 983 | 0,19 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 34 651 | 1 905 955 | 0,33 | TBC Bank Group plc | GBP | 5 329 | 208 297 | 0,04 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 39 400 | 483 485 | 0,08 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 29 900 | 1 072 415 | 0,18 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 23 404 | 2 007 209 | 0,34 | Truist Financial Corp. | USD | 24 898 | 1 082 326 | 0,19 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 129 500 | 765 986 | 0,13 | UBS Group AG | CHF | 60 592 | 1 866 923 | 0,32 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3 325 | 641 415 | 0,11 | UniCredit SpA | EUR | 31 621 | 1 274 106 | 0,22 |
| Popular, Inc. | USD | 9 324 | 880 366 | 0,15 | Union Bank of India Ltd. | INR | 170 245 | 239 183 | 0,04 |
| Porto Seguro SA | BRL | 81 300 | 481 053 | 0,08 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 22 600 | 603 513 | 0,10 |
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 140 547 | 1 998 867 | 0,34 | Unum Group | USD | 14 708 | 1 075 287 | 0,18 |
| Primerica, Inc. | USD | 4 935 | 1 333 483 | 0,23 | US Bancorp | USD | 16 858 | 815 599 | 0,14 |
| Qifu Technology, Inc., ADR 'A' | USD | 10 335 | 390 564 | 0,07 | Victory Capital Holdings, Inc. 'A' | USD | 16 203 | 1 067 631 | 0,18 |
| Radian Group, Inc. | USD | 40 879 | 1 300 358 | 0,22 | W R Berkley Corp. | USD | 4 854 | 284 286 | 0,05 |
| Rakuten Bank Ltd. | JPY | 8 400 | 235 446 | 0,04 | Wells Fargo & Co. | USD | 32 180 | 2 271 229 | 0,39 |
| Raymond James Financial, Inc. | USD | 8 736 | 1 359 199 | 0,23 | Willis Towers Watson plc | USD | 4 367 | 1 369 175 | 0,23 |
| REC Ltd. | INR | 51 836 | 302 829 | 0,05 | Zenkoku Hosho Co. Ltd. | JPY | 7 500 | 263 994 | 0,05 |
| Regions Financial Corp. | USD | 60 854 | 1 442 868 | 0,25 | | | | 157 094 658 | 26,91 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 91 500 | 132 674 | 0,02 | Gesundheitswesen | | | | |
| Royal Bank of Canada | CAD | 4 879 | 585 770 | 0,10 | AbbVie, Inc. | USD | 13 652 | 2 405 358 | 0,41 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 809 | 195 173 | 0,03 | Amgen, Inc. | USD | 7 714 | 2 003 544 | 0,34 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 5 753 | 642 095 | 0,11 | AstraZeneca plc | GBP | 21 232 | 2 784 431 | 0,48 |
| SEI Investments Co. | USD | 22 320 | 1 849 112 | 0,32 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 35 920 | 2 020 337 | 0,35 |
| | | | | | Cardinal Health, Inc. | USD | 4 567 | 538 954 | 0,09 |
| | | | | | Cigna Group (The) | USD | 4 281 | 1 177 874 | 0,20 |
| | | | | | DaVita, Inc. | USD | 13 726 | 2 060 003 | 0,35 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. | USD | 2 142 | 790 479 | 0,14 |
| | | | | | Gilead Sciences, Inc. | USD | 23 024 | 2 121 076 | 0,36 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| H Lundbeck A/S | DKK | 52 312 | 301 869 | 0,05 | Bureau Veritas SA | EUR | 94 283 | 2 874 839 | 0,49 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 7 552 | 2 256 360 | 0,39 | CACI International, Inc. 'A' | USD | 1 537 | 619 409 | 0,11 |
| Hikma Pharmaceuticals plc | GBP | 5 809 | 145 041 | 0,02 | Carlisle Cos., Inc. | USD | 3 520 | 1 301 925 | 0,22 |
| Ipsen SA | EUR | 13 458 | 1 548 275 | 0,27 | Caterpillar, Inc. | USD | 6 081 | 2 212 508 | 0,38 |
| Johnson & Johnson | USD | 16 242 | 2 328 213 | 0,40 | Chart Industries, Inc. | USD | 2 354 | 450 888 | 0,08 |
| Lantheus Holdings, Inc. | USD | 7 935 | 708 529 | 0,12 | China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 190 000 | 338 910 | 0,06 |
| McKesson Corp. | USD | 1 910 | 1 090 854 | 0,19 | Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 10 580 | 942 294 | 0,16 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 35 330 | 3 488 831 | 0,60 | ComfortDelGro Corp. Ltd. | SGD | 538 600 | 584 888 | 0,10 |
| Molina Healthcare, Inc. | USD | 2 530 | 732 131 | 0,13 | Computershare Ltd. | AUD | 61 013 | 1 287 753 | 0,22 |
| Novartis AG | CHF | 19 525 | 1 902 584 | 0,33 | CSG Systems International, Inc. | USD | 18 589 | 947 173 | 0,16 |
| Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 10 300 | 560 950 | 0,10 | Cummins, Inc. | USD | 12 660 | 4 418 587 | 0,75 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 10 979 | 1 659 706 | 0,28 | dormakaba Holding AG | CHF | 95 | 67 673 | 0,01 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 49 666 | 2 621 881 | 0,45 | Downer EDI Ltd. | AUD | 42 408 | 138 169 | 0,02 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 68 062 | 1 791 782 | 0,31 | Ebara Corp. | JPY | 94 400 | 1 447 132 | 0,25 |
| Roche Holding AG | CHF | 13 144 | 3 701 268 | 0,62 | Eiffage SA | EUR | 8 728 | 768 459 | 0,13 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 37 200 | 523 127 | 0,09 | EMCOR Group, Inc. | USD | 1 219 | 559 087 | 0,10 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | 10 613 | 306 978 | 0,05 | Enka Insaat ve Sanayi A/S | TRY | 1 | 1 | - |
| UCB SA | EUR | 1 338 | 267 257 | 0,05 | Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. | TWD | 81 000 | 556 139 | 0,10 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 6 646 | 2 381 520 | 0,41 | FedEx Corp. | USD | 1 871 | 525 820 | 0,09 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 6 092 | 3 093 519 | 0,53 | Finning International, Inc. | CAD | 4 049 | 104 295 | 0,02 |
| Universal Health Services, Inc. 'B' | USD | 4 608 | 823 108 | 0,14 | First Advantage Corp. | USD | 13 349 | 249 821 | 0,04 |
| | | | 48 135 839 | 8,25 | Fujikura Ltd. | JPY | 21 400 | 872 328 | 0,15 |
| Industrie | | | | | Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR | USD | 18 370 | 199 024 | 0,03 |
| 3M Co. | USD | 17 930 | 2 315 447 | 0,40 | Gates Industrial Corp. plc | USD | 26 861 | 549 615 | 0,09 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | EUR | 4 789 | 241 084 | 0,04 | Genpact Ltd. | USD | 12 349 | 527 544 | 0,09 |
| Acuity Brands, Inc. | USD | 7 678 | 2 263 723 | 0,39 | Griffon Corp. | USD | 10 494 | 748 867 | 0,13 |
| Aena SME SA, Reg. S | EUR | 11 305 | 2 319 198 | 0,40 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN | 99 200 | 849 638 | 0,15 |
| Allegion plc | USD | 23 614 | 3 099 134 | 0,53 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 1 145 | 297 599 | 0,05 |
| Allison Transmission Holdings, Inc. | USD | 20 938 | 2 267 166 | 0,39 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 5 088 | 1 307 285 | 0,22 |
| Apogee Enterprises, Inc. | USD | 2 045 | 146 215 | 0,03 | HNI Corp. | USD | 11 220 | 564 686 | 0,10 |
| Balfour Beatty plc | GBP | 83 089 | 473 419 | 0,08 | HOCHTIEF AG | EUR | 3 216 | 435 254 | 0,07 |
| Bird Construction, Inc. | CAD | 11 741 | 209 245 | 0,04 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 6 721 | 536 606 | 0,09 |
| Bizlink Holding, Inc. | TWD | 77 000 | 1 441 465 | 0,25 | IMI plc | GBP | 70 684 | 1 612 549 | 0,28 |
| Blue Bird Corp. | USD | 13 407 | 519 773 | 0,09 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 156 840 | 1 041 972 | 0,18 |
| Boise Cascade Co. | USD | 2 655 | 316 718 | 0,05 | | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 126 311 | 1 509 376 | 0,26 | | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 6 817 | 281 490 | 0,05 | | | | | |
| Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 157 | 112 819 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| International Business Machines Corp. | USD | 7 870 | 1 731 483 | 0,30 | BHP Group Ltd. | AUD | 63 199 | 1 547 768 | 0,26 |
| IONOS Group SE | EUR | 10 615 | 242 900 | 0,04 | Billerud Aktiebolag | SEK | 28 878 | 266 433 | 0,05 |
| Kyocera Corp. | JPY | 28 700 | 284 946 | 0,05 | Cabot Corp. | USD | 9 058 | 823 368 | 0,14 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 44 000 | 1 905 057 | 0,33 | CCL Industries, Inc. 'B' | CAD | 29 966 | 1 527 963 | 0,26 |
| Melexis NV | EUR | 3 202 | 188 014 | 0,03 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 9 806 | 824 680 | 0,14 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 6 677 | 571 921 | 0,10 | CRH plc | USD | 8 581 | 795 823 | 0,14 |
| MKS Instruments, Inc. | USD | 2 630 | 275 200 | 0,05 | Daido Steel Co. Ltd. | JPY | 38 000 | 285 732 | 0,05 |
| NetApp, Inc. | USD | 33 046 | 3 860 841 | 0,67 | Dundee Precious Metals, Inc. | CAD | 17 053 | 153 443 | 0,03 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 4 020 | 837 234 | 0,14 | Eastman Chemical Co. | USD | 3 768 | 342 851 | 0,06 |
| Open Text Corp. | CAD | 17 854 | 505 118 | 0,09 | Endeavour Mining plc | GBP | 31 863 | 568 831 | 0,10 |
| Pixart Imaging, Inc. | TWD | 32 000 | 250 766 | 0,04 | FUCHS SE Preference | EUR | 5 735 | 249 279 | 0,04 |
| Progress Software Corp. | USD | 27 115 | 1 767 517 | 0,30 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 41 025 | 541 214 | 0,09 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 13 463 | 2 086 980 | 0,36 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 9 907 | 269 324 | 0,05 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 207 000 | 1 818 756 | 0,31 | Hill & Smith plc | GBP | 21 389 | 500 552 | 0,09 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 50 000 | 868 039 | 0,15 | Kaneka Corp. | JPY | 6 600 | 157 112 | 0,03 |
| RingCentral, Inc. 'A' | USD | 15 719 | 559 310 | 0,10 | Kinross Gold Corp. | CAD | 35 675 | 326 948 | 0,06 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 49 624 | 1 774 846 | 0,30 | Kuraray Co. Ltd. | JPY | 40 100 | 576 244 | 0,10 |
| SCSK Corp. | JPY | 45 200 | 949 620 | 0,16 | Lundin Gold, Inc. | CAD | 22 893 | 484 635 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 22 288 | 1 934 336 | 0,33 | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | JPY | 59 900 | 1 065 945 | 0,18 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 7 246 | 833 549 | 0,14 | Navigator Co. SA (The) | EUR | 25 159 | 93 866 | 0,02 |
| SolarWinds Corp. | USD | 42 026 | 598 641 | 0,10 | Nippon Shokubai Co. Ltd. | JPY | 7 200 | 87 549 | 0,01 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 9 652 | 243 499 | 0,04 | Nitto Denko Corp. | JPY | 125 700 | 2 109 857 | 0,35 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 187 000 | 6 156 265 | 1,06 | Packaging Corp. of America | USD | 2 474 | 557 449 | 0,10 |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 125 000 | 650 836 | 0,11 | PPG Industries, Inc. | USD | 12 969 | 1 546 450 | 0,26 |
| TE Connectivity plc | USD | 13 682 | 1 959 458 | 0,34 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 10 235 | 743 848 | 0,13 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 63 985 | 520 037 | 0,09 | Rio Tinto plc | GBP | 18 334 | 1 084 818 | 0,19 |
| Tripod Technology Corp. | TWD | 198 000 | 1 193 359 | 0,20 | Sappi Ltd. | ZAR | 48 615 | 126 808 | 0,02 |
| Vontier Corp. | USD | 37 918 | 1 376 538 | 0,24 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 8 900 | 295 161 | 0,05 |
| Wacom Co. Ltd. | JPY | 15 600 | 70 955 | 0,01 | Smurfit WestRock plc | USD | 8 363 | 451 277 | 0,08 |
| Wistron Corp. | TWD | 157 000 | 499 667 | 0,09 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 5 920 | 675 084 | 0,12 |
| Zoom Communications, Inc. 'A' | USD | 6 721 | 557 424 | 0,10 | Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 37 700 | 357 011 | 0,06 |
| | | | 66 822 336 | 11,45 | | | | 21 446 701 | 3,67 |
| Grundstoffe | | | | | Immobilien | | | | |
| Aichi Steel Corp. | JPY | 2 500 | 82 140 | 0,01 | Assura plc, REIT | GBP | 236 530 | 113 611 | 0,02 |
| Artience Co. Ltd. | JPY | 7 000 | 139 478 | 0,02 | Cousins Properties, Inc., REIT | USD | 21 058 | 635 463 | 0,11 |
| Avery Dennison Corp. | USD | 9 047 | 1 697 071 | 0,28 | Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 7 700 | 237 090 | 0,04 |
| Bekaert SA | EUR | 2 608 | 90 689 | 0,02 | Highwoods Properties, Inc., REIT | USD | 15 789 | 477 024 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 19 243 | 782 956 | 0,13 | Sembcorp Industries Ltd. | SGD | 74 700 | 303 004 | 0,05 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 41 420 | 964 544 | 0,16 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 98 241 | 780 702 | 0,13 |
| Klepierre SA, REIT | EUR | 29 772 | 860 147 | 0,15 | United Utilities Group plc | GBP | 53 299 | 702 118 | 0,12 |
| LTC Properties, Inc., REIT | USD | 15 053 | 519 307 | 0,09 | YTL Power International Bhd. | MYR | 238 500 | 236 367 | 0,04 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 95 784 | 699 880 | 0,12 | | | | 18 143 803 | 3,11 |
| NNN REIT, Inc. | USD | 14 618 | 591 127 | 0,10 | | | | | |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | USD | 4 497 | 168 960 | 0,03 | Summe Aktien | | | 574 461 256 | 98,41 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 17 580 | 682 061 | 0,12 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 574 461 256 | 98,41 |
| Sime Darby Property Bhd. | MYR | 1 124 000 | 425 910 | 0,07 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 322 400 | 657 467 | 0,11 | Anleihen | | | | |
| Terreno Realty Corp., REIT | USD | 2 549 | 150 682 | 0,03 | Finanzen | | | | |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 7 579 | 572 777 | 0,10 | US Treasury Bill 0% 11/02/2025 | USD | 4 485 400 | 4 464 331 | 0,76 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 77 400 | 293 238 | 0,05 | | | | 4 464 331 | 0,76 |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 489 938 | 638 585 | 0,11 | Summe Anleihen | | | 4 464 331 | 0,76 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 60 000 | 153 592 | 0,03 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 4 464 331 | 0,76 |
| | | | 9 624 421 | 1,65 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Versorger | | | | | Aktien | | | | |
| A2A SpA | EUR | 599 421 | 1 344 102 | 0,23 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Atmos Energy Corp. | USD | 9 476 | 1 318 524 | 0,23 | China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | HKD | 1 096 000 | - | - |
| BKW AG | CHF | 827 | 137 695 | 0,02 | Ya Hsin Industrial Co. Ltd.* | TWD | 406 000 | - | - |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 84 200 | 283 632 | 0,05 | | | | - | - |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 372 957 | 668 784 | 0,11 | Informationstechnologie | | | | |
| Edison International | USD | 9 141 | 729 371 | 0,12 | Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.* | SGD | 58 000 | - | - |
| Endesa SA | EUR | 113 946 | 2 459 551 | 0,42 | | | | - | - |
| Enel SpA | EUR | 138 146 | 994 402 | 0,17 | Grundstoffe | | | | |
| Engie SA | EUR | 50 478 | 803 151 | 0,14 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 144 050 | - | - |
| Hera SpA | EUR | 102 009 | 365 830 | 0,06 | | | | - | - |
| Iberdrola SA | EUR | 71 157 | 983 534 | 0,17 | Summe Aktien | | | - | - |
| Italgas SpA | EUR | 197 096 | 1 112 890 | 0,19 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 22 482 | 337 032 | 0,06 | Summe Kapitalanlagen | | | 578 925 587 | 99,17 |
| Manila Electric Co. | PHP | 10 670 | 89 314 | 0,02 | Barmittel | | | 4 398 248 | 0,75 |
| Mega First Corp. Bhd. | MYR | 176 900 | 181 719 | 0,03 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 459 613 | 0,08 |
| NRG Energy, Inc. | USD | 16 476 | 1 522 160 | 0,26 | Summe Nettovermögen | | | 583 783 448 | 100,00 |
| Osaka Gas Co. Ltd. | JPY | 28 700 | 629 361 | 0,11 | | | | | |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 3 430 400 | 338 195 | 0,06 | | | | | |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 176 469 | 635 868 | 0,11 | | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 46 523 | 797 759 | 0,14 | | | | | |
| Rubis SCA | EUR | 15 664 | 388 738 | 0,07 | | | | | |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Active Value

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---|----------------------|
| USD | 6 372 899 | EUR | 6 023 500 | 22.01.2025 | UBS | 108 111 | 0,02 |
| USD | 10 799 495 | GBP | 8 539 900 | 22.01.2025 | HSBC | 102 497 | 0,02 |
| USD | 5 383 091 | JPY | 809 265 000 | 22.01.2025 | Deutsche Bank | 217 403 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 428 011 | 0,08 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 428 011 | 0,08 |
| EUR | 6 023 500 | USD | 6 387 786 | 22.01.2025 | Barclays | (122 997) | (0,02) |
| GBP | 8 539 900 | USD | 10 836 906 | 22.01.2025 | HSBC | (139 908) | (0,03) |
| JPY | 809 265 000 | USD | 5 410 002 | 22.01.2025 | Citibank | (244 314) | (0,04) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (507 219) | (0,09) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (507 219) | (0,09) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (79 208) | (0,01) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 20 | USD | 5 973 000 | (55 650) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (55 650) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (55 650) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 351 215 | 66 484 999 | 1,64 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 141 125 | 7 254 138 | 0,18 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 302 733 | 57 652 473 | 1,42 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 42 875 | 5 344 965 | 0,13 |
| AT&T, Inc. | USD | 497 414 | 11 326 117 | 0,28 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 71 000 | 975 143 | 0,02 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 132 096 | 1 311 916 | 0,03 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 95 750 | 1 676 375 | 0,04 |
| Bilibili, Inc., ADR | USD | 88 202 | 1 597 338 | 0,04 | Lennar Corp. 'A' | USD | 10 900 | 1 486 433 | 0,04 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 51 600 | 1 140 611 | 0,03 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 17 227 | 4 251 624 | 0,10 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 170 508 | 6 399 165 | 0,16 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 13 574 | 8 932 510 | 0,22 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 602 240 | 18 016 368 | 0,44 | McDonald's Corp. | USD | 43 055 | 12 481 214 | 0,31 |
| KDDI Corp. | JPY | 148 900 | 4 777 003 | 0,12 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 94 700 | 1 849 393 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 3 029 686 | 11 027 398 | 0,27 | MercadoLibre, Inc. | USD | 7 447 | 12 663 177 | 0,31 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 133 920 | 78 411 498 | 1,94 | Next plc | GBP | 20 937 | 2 490 518 | 0,06 |
| Netflix, Inc. | USD | 32 004 | 28 525 805 | 0,70 | NIKE, Inc. 'B' | USD | 71 478 | 5 408 740 | 0,13 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 94 300 | 5 558 636 | 0,14 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 49 600 | 1 603 258 | 0,04 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 1 223 400 | 1 229 939 | 0,03 | NVR, Inc. | USD | 395 | 3 230 666 | 0,08 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 33 892 | 2 916 068 | 0,07 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 4 725 | 5 602 905 | 0,14 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 58 932 | 6 252 685 | 0,15 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 20 520 | 1 990 235 | 0,05 |
| Spotify Technology SA | USD | 27 226 | 12 180 368 | 0,30 | PulteGroup, Inc. | USD | 19 568 | 2 130 955 | 0,05 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 74 200 | 3 983 213 | 0,10 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 61 500 | 2 167 918 | 0,05 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 103 694 | 12 187 156 | 0,30 | Sekisui House Ltd. | JPY | 70 500 | 1 696 558 | 0,04 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 281 905 | 11 273 381 | 0,28 | Sony Group Corp. | JPY | 422 700 | 9 061 315 | 0,22 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 108 871 | 12 122 786 | 0,30 | Starbucks Corp. | USD | 56 875 | 5 189 844 | 0,13 |
| | | | 354 374 923 | 8,74 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 259 800 | 4 717 099 | 0,12 |
| | | | | | Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 50 500 | 1 701 114 | 0,04 |
| | | | | | Tesla, Inc. | USD | 169 082 | 68 282 075 | 1,68 |
| | | | | | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 99 775 | 12 053 818 | 0,30 |
| | | | | | Toll Brothers, Inc. | USD | 6 562 | 826 484 | 0,02 |
| | | | | | Toyota Motor Corp. | JPY | 454 200 | 9 092 092 | 0,22 |
| | | | | | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 167 400 | 1 496 012 | 0,04 |
| | | | | | | | 406 430 255 | 10,02 | |
| | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 32 900 | 1 350 667 | 0,03 |
| | | | | | Celsius Holdings, Inc. | USD | 81 204 | 2 138 913 | 0,05 |
| | | | | | Church & Dwight Co., Inc. | USD | 71 536 | 7 490 535 | 0,18 |
| | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 296 977 | 18 489 788 | 0,46 |
| | | | | | Colgate-Palmolive Co. | USD | 86 660 | 7 878 261 | 0,19 |
| | | | | | Costco Wholesale Corp. | USD | 34 413 | 31 531 600 | 0,79 |
| | | | | | Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 103 524 | 9 079 764 | 0,22 |
| | | | | | Keurig Dr. Pepper, Inc. | USD | 127 141 | 4 083 769 | 0,10 |
| | | | | | Kimberly-Clark Corp. | USD | 44 987 | 5 895 096 | 0,15 |
| | | | | | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 254 300 | 3 315 479 | 0,08 |
| | | | | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 102 686 | 13 506 543 | 0,33 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 12 467 | 1 122 155 | 0,03 |
| L'Oreal SA | EUR | 13 798 | 4 884 294 | 0,12 | AXA SA | EUR | 160 918 | 5 718 762 | 0,14 |
| Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 21 330 | 1 274 041 | 0,03 | Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 21 212 | 1 879 807 | 0,05 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 58 765 | 3 088 688 | 0,08 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 416 623 | 4 077 717 | 0,10 |
| Nestle SA | CHF | 105 808 | 8 742 514 | 0,22 | Banco Santander SA | EUR | 985 453 | 4 555 739 | 0,11 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 90 670 | 13 787 280 | 0,34 | Bank of America Corp. | USD | 485 494 | 21 337 461 | 0,53 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 145 546 | 24 400 787 | 0,60 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 123 395 | 9 480 438 | 0,23 |
| Target Corp. | USD | 26 340 | 3 560 641 | 0,09 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 79 209 | 35 903 856 | 0,88 |
| Unilever plc | GBP | 171 360 | 9 760 520 | 0,24 | BlackRock, Inc. | USD | 16 660 | 17 078 333 | 0,42 |
| Walmart, Inc. | USD | 346 236 | 31 282 423 | 0,77 | Blackstone, Inc. | USD | 52 742 | 9 093 776 | 0,22 |
| | | | 205 541 603 | 5,07 | Block, Inc. 'A' | USD | 102 820 | 8 738 672 | 0,22 |
| Energie | | | | | BNP Paribas SA | EUR | 66 837 | 4 098 599 | 0,10 |
| BP plc | GBP | 922 640 | 4 541 171 | 0,11 | CaixaBank SA | EUR | 528 205 | 2 863 863 | 0,07 |
| Chevron Corp. | USD | 130 148 | 18 850 636 | 0,46 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 65 896 | 4 876 963 | 0,12 |
| ConocoPhillips | USD | 76 116 | 7 548 424 | 0,19 | Chubb Ltd. | USD | 27 319 | 7 548 240 | 0,19 |
| Enbridge, Inc. | CAD | 217 056 | 9 207 750 | 0,23 | Citigroup, Inc. | USD | 139 970 | 9 852 488 | 0,24 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 487 800 | 2 564 706 | 0,06 | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 66 332 | 2 902 688 | 0,07 |
| Eni SpA | EUR | 588 924 | 7 982 685 | 0,20 | Coinbase Global, Inc. 'A' | USD | 21 306 | 5 290 280 | 0,13 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 259 354 | 27 898 709 | 0,70 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 104 200 | 2 807 884 | 0,07 |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | 114 926 | 1 898 144 | 0,05 | Danske Bank A/S | DKK | 70 995 | 2 008 121 | 0,05 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 45 067 | 6 001 361 | 0,15 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 241 960 | 7 754 355 | 0,19 |
| Inpex Corp. | JPY | 459 300 | 5 758 785 | 0,14 | Deutsche Boerse AG | EUR | 17 732 | 4 083 594 | 0,10 |
| OMV AG | EUR | 45 889 | 1 774 324 | 0,04 | Discover Financial Services | USD | 25 635 | 4 440 751 | 0,11 |
| Repsol SA | EUR | 213 034 | 2 578 776 | 0,06 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 526 203 | 1 215 090 | 0,03 |
| Saipem SpA | EUR | 751 283 | 1 951 885 | 0,05 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 7 189 | 1 992 719 | 0,05 |
| Shell plc | EUR | 251 169 | 7 832 475 | 0,19 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | CAD | 1 396 | 1 941 316 | 0,05 |
| Shell plc | GBP | 443 198 | 13 743 315 | 0,34 | Fifth Third Bancorp | USD | 53 608 | 2 266 546 | 0,06 |
| Tenaris SA | EUR | 131 993 | 2 469 785 | 0,06 | First Horizon Corp. | USD | 98 737 | 1 988 563 | 0,05 |
| TotalEnergies SE | EUR | 163 412 | 9 030 905 | 0,22 | Fiserv, Inc. | USD | 42 495 | 8 729 323 | 0,22 |
| | | | 131 633 836 | 3,25 | Futu Holdings Ltd., ADR | USD | 24 668 | 1 973 193 | 0,05 |
| Finanzen | | | | | Generali | EUR | 183 762 | 5 189 087 | 0,13 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1 400 | 2 083 219 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 25 405 | 14 547 411 | 0,36 |
| Aflac, Inc. | USD | 33 068 | 3 420 554 | 0,08 | Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 49 682 | 1 646 740 | 0,04 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 806 200 | 5 843 119 | 0,14 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 55 399 | 6 060 651 | 0,15 |
| Allianz SE | EUR | 28 857 | 8 841 913 | 0,22 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 83 600 | 3 172 688 | 0,08 |
| American Express Co. | USD | 32 339 | 9 597 892 | 0,24 | | | | | |
| American International Group, Inc. | USD | 39 048 | 2 842 694 | 0,07 | | | | | |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 8 269 | 4 402 664 | 0,11 | | | | | |
| Aon plc 'A' | USD | 16 493 | 5 923 626 | 0,15 | | | | | |
| Arch Capital Group Ltd. | USD | 44 564 | 4 115 485 | 0,10 | | | | | |
| ASR Nederland NV | EUR | 40 947 | 1 941 100 | 0,05 | | | | | |
| Assurant, Inc. | USD | 22 177 | 4 728 580 | 0,12 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| HSBC Holdings plc | HKD | 135 200 | 1 319 288 | 0,03 | Royal Bank of Canada | CAD | 133 614 | 16 102 057 | 0,40 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 1 121 954 | 11 034 527 | 0,27 | S&P Global, Inc. | USD | 31 271 | 15 573 896 | 0,38 |
| ING Groep NV | EUR | 233 011 | 3 650 610 | 0,09 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 181 478 | 2 487 485 | 0,06 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 46 440 | 6 920 024 | 0,17 | Societe Generale SA | EUR | 56 333 | 1 584 319 | 0,04 |
| Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 83 900 | 944 916 | 0,02 | Stifel Financial Corp. | USD | 17 844 | 1 892 892 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 182 403 | 43 723 823 | 1,07 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 384 900 | 9 218 399 | 0,23 |
| KBC Group NV | EUR | 26 942 | 2 079 550 | 0,05 | Sun Life Financial, Inc. | CAD | 58 248 | 3 456 728 | 0,09 |
| KeyCorp | USD | 94 248 | 1 615 411 | 0,04 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 3 371 | 1 294 464 | 0,03 |
| M&T Bank Corp. | USD | 19 065 | 3 584 411 | 0,09 | T&D Holdings, Inc. | JPY | 154 700 | 2 860 021 | 0,07 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 187 796 | 5 766 285 | 0,14 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 168 100 | 6 126 729 | 0,15 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 41 333 | 8 779 543 | 0,22 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 62 502 | 3 325 878 | 0,08 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 56 135 | 29 559 007 | 0,73 | Tradeweb Markets, Inc. 'A' | USD | 26 774 | 3 505 252 | 0,09 |
| MetLife, Inc. | USD | 36 732 | 3 007 616 | 0,07 | Truist Financial Corp. | USD | 112 666 | 4 887 451 | 0,12 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 80 318 | 1 904 340 | 0,05 | UBS Group AG | CHF | 316 677 | 9 689 879 | 0,24 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 986 000 | 11 581 547 | 0,29 | UniCredit SpA | EUR | 129 753 | 5 176 189 | 0,13 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 314 300 | 7 745 507 | 0,19 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 141 000 | 3 754 970 | 0,09 |
| Moody's Corp. | USD | 13 101 | 6 201 620 | 0,15 | Unum Group | USD | 26 821 | 1 958 738 | 0,05 |
| Morgan Stanley | USD | 83 644 | 10 515 724 | 0,26 | US Bancorp | USD | 98 673 | 4 719 530 | 0,12 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 125 700 | 2 758 586 | 0,07 | Visa, Inc. 'A' | USD | 110 531 | 34 932 217 | 0,85 |
| MSCI, Inc. 'A' | USD | 7 550 | 4 530 076 | 0,11 | Wells Fargo & Co. | USD | 221 875 | 15 584 500 | 0,38 |
| Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG | EUR | 19 338 | 9 753 933 | 0,24 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 15 070 | 8 959 687 | 0,22 |
| National Bank of Canada | CAD | 38 681 | 3 524 376 | 0,09 | | | | 672 784 827 | 16,59 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 143 551 | 1 138 636 | 0,03 | Gesundheitswesen | | | | |
| NN Group NV | EUR | 59 977 | 2 612 807 | 0,06 | Abbott Laboratories | USD | 102 253 | 11 565 837 | 0,29 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 295 605 | 3 062 468 | 0,08 | AbbVie, Inc. | USD | 102 139 | 18 150 100 | 0,45 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 521 500 | 6 380 175 | 0,16 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 11 437 | 1 536 447 | 0,04 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 65 764 | 5 612 957 | 0,14 | Amgen, Inc. | USD | 31 650 | 8 249 256 | 0,20 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 28 628 | 5 520 910 | 0,14 | AstraZeneca plc | GBP | 101 588 | 13 318 312 | 0,33 |
| Popular, Inc. | USD | 19 354 | 1 820 437 | 0,04 | Boston Scientific Corp. | USD | 249 118 | 22 251 220 | 0,55 |
| Primerica, Inc. | USD | 7 172 | 1 946 624 | 0,05 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 79 926 | 4 520 615 | 0,11 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 42 376 | 10 153 713 | 0,25 | Cencora, Inc. | USD | 34 256 | 7 696 638 | 0,19 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 34 574 | 4 098 056 | 0,10 | Cigna Group (The) | USD | 16 809 | 4 641 637 | 0,11 |
| Radian Group, Inc. | USD | 46 233 | 1 466 511 | 0,04 | CSL Ltd. | AUD | 16 457 | 2 869 118 | 0,07 |
| Regions Financial Corp. | USD | 125 201 | 2 944 728 | 0,07 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 128 700 | 3 563 899 | 0,09 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 15 991 | 3 416 157 | 0,08 | Danaher Corp. | USD | 37 354 | 8 574 611 | 0,21 |
| Robinhood Markets, Inc. 'A' | USD | 81 587 | 3 039 932 | 0,07 | DaVita, Inc. | USD | 9 106 | 1 361 802 | 0,03 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. | USD | 13 663 | 5 040 281 | 0,12 |
| | | | | | Eli Lilly & Co. | USD | 51 616 | 39 847 552 | 0,97 |
| | | | | | Exelixis, Inc. | USD | 133 007 | 4 429 133 | 0,11 |
| | | | | | Gilead Sciences, Inc. | USD | 76 853 | 7 098 912 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| GSK plc | GBP | 284 610 | 4 799 540 | 0,12 | Axon Enterprise, Inc. | USD | 13 936 | 8 282 444 | 0,20 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 17 225 | 5 170 084 | 0,13 | Brambles Ltd. | AUD | 239 148 | 2 848 838 | 0,07 |
| Hims & Hers Health, Inc. | USD | 216 524 | 5 235 550 | 0,13 | Bureau Veritas SA | EUR | 153 534 | 4 664 604 | 0,11 |
| Hoya Corp. | JPY | 33 800 | 4 261 561 | 0,11 | Canadian National Railway Co. | CAD | 34 350 | 3 486 351 | 0,09 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 21 152 | 11 040 498 | 0,27 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 27 883 | 2 017 844 | 0,05 |
| Johnson & Johnson | USD | 134 793 | 19 493 764 | 0,48 | Carlisle Cos., Inc. | USD | 11 095 | 4 092 280 | 0,10 |
| McKesson Corp. | USD | 10 358 | 5 903 128 | 0,15 | Caterpillar, Inc. | USD | 33 232 | 12 055 240 | 0,30 |
| Medtronic plc | USD | 63 468 | 5 069 824 | 0,12 | Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 60 701 | 5 386 749 | 0,13 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 149 039 | 14 826 400 | 0,37 | Cintas Corp. | USD | 65 622 | 11 989 139 | 0,30 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 1 512 | 1 850 204 | 0,05 | Copart, Inc. | USD | 121 351 | 6 964 334 | 0,17 |
| Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 21 402 | 2 921 373 | 0,07 | CSX Corp. | USD | 51 699 | 1 668 327 | 0,04 |
| Novartis AG | CHF | 120 840 | 11 827 319 | 0,29 | Cummins, Inc. | USD | 31 251 | 10 894 099 | 0,27 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 201 987 | 17 507 260 | 0,43 | Deere & Co. | USD | 5 951 | 2 521 439 | 0,06 |
| Pfizer, Inc. | USD | 245 815 | 6 521 472 | 0,16 | Eaton Corp. plc | USD | 41 411 | 13 743 069 | 0,34 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 77 364 | 4 053 587 | 0,10 | Ebara Corp. | JPY | 271 800 | 4 255 306 | 0,10 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 4 571 | 3 256 060 | 0,08 | Eiffage SA | EUR | 15 691 | 1 376 533 | 0,03 |
| ResMed, Inc. | USD | 9 728 | 2 224 696 | 0,05 | Emerson Electric Co. | USD | 83 704 | 10 373 437 | 0,26 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 131 205 | 3 434 840 | 0,08 | FedEx Corp. | USD | 5 367 | 1 509 898 | 0,04 |
| Roche Holding AG | CHF | 32 505 | 9 164 168 | 0,23 | Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 41 200 | 2 243 507 | 0,06 |
| Sanofi SA | EUR | 60 458 | 5 868 523 | 0,14 | Fujikura Ltd. | JPY | 130 500 | 5 437 223 | 0,13 |
| Stryker Corp. | USD | 37 028 | 13 331 931 | 0,33 | Furukawa Electric Co. Ltd. | JPY | 46 700 | 1 986 444 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 21 792 | 11 336 852 | 0,28 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 16 090 | 4 175 104 | 0,10 |
| TransMedics Group, Inc. | USD | 72 482 | 4 519 253 | 0,11 | HEICO Corp. | USD | 17 443 | 4 146 899 | 0,10 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 19 565 | 6 903 315 | 0,17 | Hitachi Ltd. | JPY | 430 400 | 10 781 909 | 0,27 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 56 749 | 28 707 049 | 0,71 | HOCHTIEF AG | EUR | 47 618 | 6 395 305 | 0,16 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 4 048 | 851 092 | 0,02 | Howmet Aerospace, Inc. | USD | 174 893 | 19 128 047 | 0,48 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 16 083 | 6 476 624 | 0,16 | Hubbell, Inc. 'B' | USD | 7 459 | 3 124 501 | 0,08 |
| Zoetis, Inc. 'A' | USD | 26 182 | 4 265 833 | 0,11 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 24 239 | 6 146 041 | 0,15 |
| | | | 385 537 170 | 9,50 | IMI plc | GBP | 50 632 | 1 154 724 | 0,03 |
| Industrie | | | | | InPost SA | EUR | 122 996 | 2 102 753 | 0,05 |
| 3M Co. | USD | 35 059 | 4 525 766 | 0,11 | ITOCHU Corp. | JPY | 91 800 | 4 574 813 | 0,11 |
| ABB Ltd. | CHF | 237 216 | 12 844 347 | 0,32 | Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd. | JPY | 228 800 | 4 245 233 | 0,10 |
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 51 679 | 2 592 199 | 0,06 | Komatsu Ltd. | JPY | 90 600 | 2 507 699 | 0,06 |
| Acuity Brands, Inc. | USD | 6 808 | 1 988 821 | 0,05 | Legrand SA | EUR | 33 422 | 3 254 582 | 0,08 |
| Armstrong World Industries, Inc. | USD | 27 872 | 3 939 150 | 0,10 | Lennox International, Inc. | USD | 4 944 | 3 012 379 | 0,07 |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 151 040 | 4 467 260 | 0,11 | Masco Corp. | USD | 37 659 | 2 732 914 | 0,07 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 197 909 | 3 024 362 | 0,07 | MEITEC Group Holdings, Inc. | JPY | 82 700 | 1 560 228 | 0,04 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 29 352 | 8 592 211 | 0,21 | Mitsubishi Corp. | JPY | 217 600 | 3 605 437 | 0,09 |
| | | | | | Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 156 000 | 3 286 561 | 0,08 |
| | | | | | MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 63 100 | 1 072 812 | 0,03 |
| | | | | | Nexans SA | EUR | 18 329 | 1 977 683 | 0,05 |
| | | | | | NGK Insulators Ltd. | JPY | 80 600 | 1 032 373 | 0,03 |
| | | | | | Obayashi Corp. | JPY | 108 700 | 1 447 627 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 12 073 | 2 129 677 | 0,05 | Accton Technology Corp. | TWD | 91 000 | 2 145 618 | 0,05 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 40 619 | 3 761 726 | 0,09 | Adobe, Inc. | USD | 26 005 | 11 563 903 | 0,29 |
| Owens Corning | USD | 25 392 | 4 324 765 | 0,11 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 94 534 | 11 418 762 | 0,28 |
| PACCAR, Inc. | USD | 65 932 | 6 858 247 | 0,17 | Advantest Corp. | JPY | 82 200 | 4 810 865 | 0,12 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 10 238 | 6 511 675 | 0,16 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 128 889 | 8 951 341 | 0,22 |
| Paychex, Inc. | USD | 20 712 | 2 904 237 | 0,07 | Analog Devices, Inc. | USD | 30 708 | 6 524 222 | 0,16 |
| Pentair plc | USD | 70 445 | 7 089 585 | 0,17 | Apple, Inc. | USD | 891 944 | 223 360 617 | 5,50 |
| Prysmian SpA | EUR | 48 646 | 3 105 995 | 0,08 | Applied Materials, Inc. | USD | 48 276 | 7 851 126 | 0,19 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 20 408 | 6 449 948 | 0,16 | AppLovin Corp. 'A' | USD | 13 775 | 4 460 758 | 0,11 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 137 600 | 9 757 903 | 0,24 | Arista Networks, Inc. | USD | 159 374 | 17 615 608 | 0,43 |
| RELX plc | GBP | 110 050 | 5 001 728 | 0,12 | Asia Vital Components Co. Ltd. | TWD | 72 000 | 1 368 208 | 0,03 |
| Republic Services, Inc. 'A' | USD | 22 189 | 4 463 983 | 0,11 | ASM International NV | EUR | 2 797 | 1 618 449 | 0,04 |
| Rexel SA | EUR | 30 518 | 777 394 | 0,02 | ASML Holding NV | EUR | 23 936 | 16 822 074 | 0,41 |
| Rollins, Inc. | USD | 188 887 | 8 754 912 | 0,22 | Autodesk, Inc. | USD | 17 269 | 5 104 198 | 0,13 |
| Sanwa Holdings Corp. | JPY | 135 300 | 3 789 709 | 0,09 | Broadcom, Inc. | USD | 271 597 | 62 967 048 | 1,54 |
| Schneider Electric SE | EUR | 72 595 | 18 108 964 | 0,45 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 21 266 | 6 389 582 | 0,16 |
| Siemens AG | EUR | 74 463 | 14 539 190 | 0,36 | Celestica, Inc. | CAD | 46 476 | 4 286 960 | 0,11 |
| Snap-on, Inc. | USD | 14 480 | 4 915 670 | 0,12 | Cisco Systems, Inc. | USD | 376 733 | 22 302 594 | 0,55 |
| Sumitomo Corp. | JPY | 119 700 | 2 610 916 | 0,06 | Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 54 928 | 5 914 647 | 0,15 |
| Taisei Corp. | JPY | 30 900 | 1 305 326 | 0,03 | Constellation Software, Inc. | CAD | 2 394 | 7 398 912 | 0,18 |
| Trane Technologies plc | USD | 22 038 | 8 139 735 | 0,20 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 41 766 | 14 290 655 | 0,35 |
| TransDigm Group, Inc. | USD | 11 515 | 14 592 729 | 0,36 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 55 227 | 7 891 386 | 0,19 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 248 084 | 14 964 427 | 0,37 | Dell Technologies, Inc. 'C' | USD | 34 239 | 3 945 702 | 0,10 |
| Union Pacific Corp. | USD | 32 597 | 7 433 420 | 0,18 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 150 000 | 1 969 681 | 0,05 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 24 566 | 3 097 773 | 0,08 | Dexerials Corp. | JPY | 123 000 | 1 934 299 | 0,05 |
| United Rentals, Inc. | USD | 6 144 | 4 328 079 | 0,11 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 198 000 | 1 648 767 | 0,04 |
| Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 14 644 | 4 033 397 | 0,10 | Fabrinet | USD | 17 577 | 3 864 831 | 0,10 |
| Vertiv Holdings Co. 'A' | USD | 56 766 | 6 449 185 | 0,16 | Fair Isaac Corp. | USD | 1 727 | 3 438 336 | 0,08 |
| Vinci SA | EUR | 35 958 | 3 713 770 | 0,09 | First Solar, Inc. | USD | 12 688 | 2 236 133 | 0,06 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 35 000 | 1 985 694 | 0,05 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 108 831 | 2 323 542 | 0,06 |
| Waste Connections, Inc. | CAD | 25 454 | 4 364 453 | 0,11 | HP, Inc. | USD | 75 363 | 2 459 095 | 0,06 |
| Waste Management, Inc. | USD | 51 099 | 10 311 267 | 0,25 | International Business Machines Corp. | USD | 60 193 | 13 232 227 | 0,33 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 24 782 | 4 116 146 | 0,10 | Intuit, Inc. | USD | 18 556 | 11 662 446 | 0,29 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 4 289 | 4 520 820 | 0,11 | Keyence Corp. | JPY | 10 700 | 4 400 235 | 0,11 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 2 398 100 | 5 256 061 | 0,13 | KLA Corp. | USD | 7 512 | 4 733 461 | 0,12 |
| | | | 465 705 351 | 11,48 | Lam Research Corp. | USD | 70 180 | 5 069 101 | 0,12 |
| | | | | | Lotes Co. Ltd. | TWD | 36 000 | 2 146 746 | 0,05 |
| | | | | | Manhattan Associates, Inc. | USD | 10 261 | 2 772 933 | 0,07 |
| | | | | | Marvell Technology, Inc. | USD | 61 160 | 6 755 122 | 0,17 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 37 438 | 13 170 314 | 0,32 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Micron Technology, Inc. | USD | 69 352 | 5 836 664 | 0,14 | International Paper Co. | USD | 57 399 | 3 089 214 | 0,08 |
| Microsoft Corp. | USD | 413 695 | 174 372 443 | 4,29 | Linde plc | USD | 37 563 | 15 726 502 | 0,39 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 2 768 | 1 637 826 | 0,04 | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | JPY | 39 300 | 707 555 | 0,02 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 23 388 | 10 810 635 | 0,27 | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd. | JPY | 55 800 | 1 657 029 | 0,04 |
| NetApp, Inc. | USD | 45 182 | 5 244 727 | 0,13 | Nucor Corp. | USD | 10 182 | 1 188 341 | 0,03 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 78 800 | 2 336 022 | 0,06 | Packaging Corp. of America | USD | 14 167 | 3 189 417 | 0,08 |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 110 764 | 6 776 542 | 0,17 | Resonac Holdings Corp. | JPY | 149 800 | 3 826 973 | 0,09 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1 470 510 | 197 474 789 | 4,86 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 44 094 | 3 206 752 | 0,08 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 13 727 | 2 853 157 | 0,07 | Rio Tinto plc | GBP | 89 256 | 5 279 568 | 0,13 |
| Okta, Inc. 'A' | USD | 34 005 | 2 679 594 | 0,07 | RPM International, Inc. | USD | 23 685 | 2 914 676 | 0,07 |
| Oracle Corp. | USD | 159 022 | 26 499 426 | 0,64 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 19 856 | 6 749 650 | 0,17 |
| Palantir Technologies, Inc. 'A' | USD | 146 801 | 11 102 560 | 0,27 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 135 100 | 4 552 619 | 0,11 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 45 914 | 8 354 511 | 0,21 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 8 557 | 976 097 | 0,02 |
| Progress Software Corp. | USD | 28 253 | 1 840 683 | 0,05 | Toray Industries, Inc. | JPY | 428 900 | 2 733 160 | 0,07 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 64 899 | 3 986 746 | 0,10 | | | | 106 552 585 | 2,63 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 70 396 | 10 814 234 | 0,27 | Immobilien | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 73 822 | 24 680 909 | 0,61 | CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 94 232 | 12 371 719 | 0,30 |
| SAP SE | EUR | 101 802 | 24 909 794 | 0,61 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 64 517 | 11 440 800 | 0,28 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 27 501 | 2 373 611 | 0,06 | Equinix, Inc., REIT | USD | 14 400 | 13 577 616 | 0,33 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 13 729 | 14 554 387 | 0,36 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 288 499 | 6 759 532 | 0,17 |
| Shopify, Inc. 'A' | CAD | 86 347 | 9 185 251 | 0,23 | Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 73 600 | 1 030 522 | 0,03 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 5 509 | 650 759 | 0,02 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | USD | 102 738 | 3 888 633 | 0,10 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 33 028 | 5 099 853 | 0,13 | Prologis, Inc., REIT | USD | 55 701 | 5 887 596 | 0,15 |
| Synopsys, Inc. | USD | 9 138 | 4 435 220 | 0,11 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 29 556 | 5 089 839 | 0,13 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 25 557 | 5 047 252 | 0,12 | Welltower, Inc., REIT | USD | 116 132 | 14 636 115 | 0,35 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 62 102 | 11 644 746 | 0,29 | | | | 74 682 372 | 1,84 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 25 700 | 3 954 915 | 0,10 | Versorger | | | | |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 1 135 000 | 5 040 905 | 0,12 | Atmos Energy Corp. | USD | 39 053 | 5 438 911 | 0,13 |
| Yokogawa Electric Corp. | JPY | 87 000 | 1 881 051 | 0,05 | CenterPoint Energy, Inc. | USD | 103 107 | 3 271 585 | 0,08 |
| Zscaler, Inc. | USD | 25 467 | 4 594 501 | 0,11 | Consolidated Edison, Inc. | USD | 112 276 | 10 018 387 | 0,25 |
| | | | 1 133 494 217 | 27,93 | Constellation Energy Corp. | USD | 27 314 | 6 110 415 | 0,15 |
| Grundstoffe | | | | | Edison International | USD | 127 095 | 10 147 265 | 0,25 |
| Air Liquide SA | EUR | 45 621 | 7 412 986 | 0,18 | Exelon Corp. | USD | 226 256 | 8 516 276 | 0,21 |
| ATI, Inc. | USD | 65 130 | 3 584 755 | 0,09 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 287 329 | 8 844 427 | 0,22 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 327 534 | 8 020 450 | 0,20 | Iberdrola SA | EUR | 1 095 072 | 15 081 496 | 0,37 |
| CRH plc | USD | 149 000 | 13 785 480 | 0,34 | National Grid plc | GBP | 235 039 | 2 796 447 | 0,07 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 75 172 | 5 731 865 | 0,14 | NextEra Energy, Inc. | USD | 116 765 | 8 370 883 | 0,21 |
| Ecolab, Inc. | USD | 40 016 | 9 376 549 | 0,23 | NiSource, Inc. | USD | 135 988 | 4 998 919 | 0,12 |
| Holcim AG | CHF | 29 492 | 2 842 947 | 0,07 | Redeia Corp. SA | EUR | 249 216 | 4 258 042 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sempra | USD | 85 040 | 7 459 709 | 0,18 | Optionsscheine | | | | |
| Southern Co. (The) | USD | 64 342 | 5 296 633 | 0,13 | Informationstechnologie | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 1 363 494 | 10 758 663 | 0,27 | Constellation Software, Inc. | | | | |
| Vistra Corp. | USD | 20 056 | 2 765 121 | 0,07 | 31/03/2040# | CAD | 617 | - | - |
| | | | 114 133 179 | 2,81 | | | | - | - |
| Summe Aktien | | | 4 050 870 318 | 99,86 | Summe Optionsscheine | | | - | - |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 4 050 870 318 | 99,86 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 4 050 870 318 | 99,86 |
| Aktien | | | | | Barmittel | | | 20 582 297 | 0,51 |
| Finanzen | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (14 971 311) | (0,37) |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo# | EUR | 2 048 | - | - | Summe Nettovermögen | | | 4 056 481 304 | 100,00 |
| | | | - | - | | | | | |
| Summe Aktien | | | - | - | | | | | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CAD | 194 | NOK | 1 525 | 23.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 574 | NOK | 6 740 | 23.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| GBP | 163 | NOK | 2 299 | 23.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| NOK | 6 698 | EUR | 565 | 23.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| NOK | 1 730 | GBP | 121 | 23.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| NOK | 269 373 | JPY | 3 685 925 | 23.01.2025 | HSBC | 206 | - |
| USD | 125 698 | AUD | 201 170 | 31.01.2025 | HSBC | 1 138 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 352 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 352 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CAD | 420 | NOK | 3 334 | 23.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 360 | NOK | 5 134 | 23.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| JPY | 269 952 | NOK | 19 702 | 23.01.2025 | HSBC | (13) | - |
| NOK | 135 072 | CAD | 17 167 | 23.01.2025 | HSBC | (53) | - |
| NOK | 415 924 | EUR | 35 352 | 23.01.2025 | HSBC | (17) | - |
| NOK | 100 999 | GBP | 7 141 | 23.01.2025 | HSBC | (50) | - |
| NOK | 7 383 | JPY | 102 436 | 23.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| NOK | 3 875 492 | USD | 346 547 | 23.01.2025 | HSBC | (5 329) | - |
| USD | 10 442 | NOK | 118 781 | 23.01.2025 | HSBC | (16) | - |
| AUD | 6 904 029 | USD | 4 309 129 | 31.01.2025 | HSBC | (34 325) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (39 809) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (39 809) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (38 457) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 16 900 | 142 077 | 0,39 | Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 486 | 101 733 | 0,28 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 207 400 | 146 896 | 0,40 | DPC Dash Ltd. | HKD | 2 100 | 21 066 | 0,06 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 6 696 | 124 116 | 0,34 | Eicher Motors Ltd. | INR | 2 339 | 131 666 | 0,36 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 1 820 | 33 106 | 0,09 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 18 800 | 135 410 | 0,37 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 432 000 | 62 283 | 0,17 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 5 700 | 35 456 | 0,10 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 22 606 | 0,06 | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 200 | 11 317 | 0,03 |
| Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC | AED | 40 135 | 81 842 | 0,22 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 3 395 | 164 904 | 0,45 |
| Ethiad Etisalat Co. | SAR | 10 167 | 144 480 | 0,39 | Huizhou Desay SV Automotive Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 700 | 40 673 | 0,11 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 6 319 | 96 207 | 0,26 | Hyundai Mobis Co. Ltd. | KRW | 441 | 70 606 | 0,19 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 7 085 | 97 196 | 0,26 | Hyundai Motor Co. | KRW | 698 | 99 555 | 0,27 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 21 600 | 93 483 | 0,25 | Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A' | INR | 10 538 | 107 952 | 0,29 |
| Krafton, Inc. | KRW | 493 | 103 975 | 0,28 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 14 235 | 249 097 | 0,68 |
| KT Corp. | KRW | 1 162 | 34 788 | 0,09 | JUMBO SA | EUR | 3 983 | 104 973 | 0,29 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 24 700 | 131 266 | 0,36 | Kia Corp. | KRW | 2 502 | 169 610 | 0,46 |
| Magyar Telekom Telecommunications plc | HUF | 5 160 | 16 640 | 0,05 | Li Auto, Inc. 'A' | HKD | 6 400 | 77 394 | 0,21 |
| NAVER Corp. | KRW | 874 | 117 304 | 0,32 | Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 966 | 33 901 | 0,09 |
| NetEase, Inc. | HKD | 10 800 | 192 250 | 0,53 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 4 260 | 41 758 | 0,11 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 10 104 | 107 565 | 0,29 | MakeMyTrip Ltd. | USD | 337 | 38 597 | 0,11 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1 002 | 108 026 | 0,29 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 28 560 | 555 031 | 1,51 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 2 395 | 90 282 | 0,25 | MercadoLibre, Inc. | USD | 27 | 46 628 | 0,13 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 68 500 | 101 966 | 0,28 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 100 | 62 805 | 0,17 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 120 300 | 20 131 | 0,05 | Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 8 000 | 89 604 | 0,24 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 33 500 | 1 796 751 | 4,90 | OPAP SA | EUR | 7 340 | 119 837 | 0,33 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 2 790 | 31 680 | 0,09 | Page Industries Ltd. | INR | 39 | 21 637 | 0,06 |
| | | | 3 896 916 | 10,61 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 3 193 | 301 376 | 0,82 |
| | | | | | Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 9 200 | 106 507 | 0,29 |
| | | | | | Sailun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 100 | 25 690 | 0,07 |
| | | | | | Seres Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 400 | 43 811 | 0,12 |
| | | | | | Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 2 050 | 14 236 | 0,04 |
| | | | | | Symphony Ltd. | INR | 1 162 | 18 258 | 0,05 |
| | | | | | Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 14 000 | 32 779 | 0,09 |
| | | | | | Trent Ltd. | INR | 1 436 | 119 392 | 0,33 |
| | | | | | Trip.com Group Ltd. | HKD | 4 450 | 309 521 | 0,84 |
| | | | | | Truworths International Ltd. | ZAR | 18 093 | 99 265 | 0,27 |
| | | | | | UNO Minda Ltd. | INR | 5 288 | 65 021 | 0,18 |
| | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 73 332 | 777 721 | 2,11 | | | | | |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 12 000 | 120 115 | 0,33 | | | | | |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 1 762 | 46 862 | 0,13 | | | | | |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 909 | 93 378 | 0,25 | | | | | |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 146 000 | 72 877 | 0,20 | | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 7 000 | 240 133 | 0,65 | | | | | |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 1 237 | 56 214 | 0,15 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 100 | 45 109 | 0,12 | Energie | | | | |
| Zhejiang Weixing Industrial Development Co. Ltd. 'A' | CNY | 23 200 | 44 944 | 0,12 | Petroleo Brasileiro SA | BRL | 13 300 | 84 841 | 0,23 |
| Zomato Ltd. | INR | 31 249 | 101 445 | 0,28 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 38 000 | 222 631 | 0,61 |
| | | | 5 265 864 | 14,34 | Petroreconcavo S/A | BRL | 4 300 | 11 273 | 0,03 |
| | | | | | PRIO SA | BRL | 1 700 | 11 040 | 0,03 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Reliance Industries Ltd. | INR | 19 009 | 269 673 | 0,73 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 17 600 | 146 847 | 0,40 | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S | SAR | 5 474 | 40 866 | 0,11 |
| AVI Ltd. | ZAR | 14 859 | 86 329 | 0,24 | | | | 640 324 | 1,74 |
| Carlsberg Brewery Malaysia Bhd. | MYR | 5 700 | 26 336 | 0,07 | Finanzen | | | | |
| Chongqing Baiya Sanitary Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 700 | 21 975 | 0,06 | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 39 918 | 113 229 | 0,31 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 7 762 | 153 349 | 0,42 | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | AED | 31 015 | 116 692 | 0,32 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 1 566 | 121 929 | 0,33 | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 120 000 | 68 515 | 0,19 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 1 154 | 36 118 | 0,10 | AIA Group Ltd. | HKD | 13 200 | 95 706 | 0,26 |
| Cosmecca Korea Co. Ltd. | KRW | 209 | 7 769 | 0,02 | Al Rajhi Bank | SAR | 10 323 | 259 833 | 0,71 |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 257 | 110 812 | 0,30 | Alior Bank SA | PLN | 2 838 | 59 773 | 0,16 |
| Emami Ltd. | INR | 5 142 | 36 064 | 0,10 | Arab National Bank | SAR | 5 239 | 29 385 | 0,08 |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 18 200 | 116 877 | 0,32 | Axis Bank Ltd. | INR | 19 493 | 242 269 | 0,66 |
| Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 3 700 | 22 270 | 0,06 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 50 400 | 84 217 | 0,23 |
| Heineken Malaysia Bhd. | MYR | 5 600 | 30 207 | 0,08 | Bajaj Finance Ltd. | INR | 1 102 | 87 768 | 0,24 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 3 258 | 88 518 | 0,24 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 75 200 | 140 692 | 0,38 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT | IDR | 82 300 | 58 078 | 0,16 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 201 300 | 120 666 | 0,33 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 112 800 | 157 518 | 0,43 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 507 000 | 179 494 | 0,49 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 500 | 104 185 | 0,28 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 461 800 | 124 587 | 0,34 |
| Marico Ltd. | INR | 8 936 | 66 727 | 0,18 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 210 000 | 107 482 | 0,29 |
| Nestle India Ltd. | INR | 886 | 22 450 | 0,06 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 2 928 | 98 782 | 0,27 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 9 600 | 41 954 | 0,11 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 797 000 | 201 833 | 0,55 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd. | HKD | 4 800 | 21 564 | 0,06 | BDO Unibank, Inc. | PHP | 65 570 | 162 917 | 0,44 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 5 431 | 40 504 | 0,11 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 319 | 52 944 | 0,14 |
| Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 75 000 | 44 031 | 0,12 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 65 000 | 135 693 | 0,37 |
| Weilong Delicious Global Holdings Ltd. | HKD | 22 600 | 20 984 | 0,06 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 373 000 | 311 326 | 0,85 |
| Yankershop Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 400 | 54 765 | 0,15 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 42 000 | 79 179 | 0,22 |
| | | | 1 638 160 | 4,46 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 40 000 | 205 497 | 0,56 |
| | | | | | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 44 600 | 144 349 | 0,39 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 247 000 | 148 029 | 0,40 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 76 770 | 94 686 | 0,26 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 44 100 | 80 951 | 0,22 | Momentum Group Ltd. | ZAR | 32 269 | 51 706 | 0,14 |
| Credicorp Ltd. | USD | 1 030 | 185 862 | 0,51 | Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 503 | 36 601 | 0,10 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 1 583 | 109 661 | 0,30 | National Bank of Greece SA | EUR | 17 606 | 140 228 | 0,38 |
| Dubai Islamic Bank PJSC | AED | 69 933 | 134 993 | 0,37 | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 42 400 | 128 500 | 0,35 |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 29 034 | 169 540 | 0,46 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 12 401 | 132 642 | 0,36 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 60 328 | 140 313 | 0,38 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 3 782 | 208 026 | 0,57 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 54 194 | 202 707 | 0,55 | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 162 000 | 80 527 | 0,22 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 24 246 | 97 523 | 0,27 | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 60 000 | 94 594 | 0,26 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 27 510 | 75 965 | 0,21 | Porto Seguro SA | BRL | 10 600 | 62 720 | 0,17 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 30 400 | 196 145 | 0,53 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 3 231 | 47 150 | 0,13 |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 44 800 | 93 144 | 0,25 | Public Bank Bhd. | MYR | 22 700 | 23 169 | 0,06 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 3 847 | 147 564 | 0,40 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 7 020 | 33 336 | 0,09 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 1 500 | 73 523 | 0,20 | Qifu Technology, Inc., ADR 'A' | USD | 752 | 28 418 | 0,08 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 32 311 | 668 743 | 1,82 | REC Ltd. | INR | 10 514 | 61 423 | 0,17 |
| Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 21 800 | 100 230 | 0,27 | Regional SAB de CV | MXN | 3 000 | 16 848 | 0,05 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 9 200 | 15 476 | 0,04 | RHB Bank Bhd. | MYR | 25 200 | 36 540 | 0,10 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 29 624 | 443 240 | 1,21 | Riyad Bank | SAR | 23 427 | 178 282 | 0,49 |
| Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S | INR | 13 152 | 27 903 | 0,08 | Santander Bank Polska SA | PLN | 977 | 109 043 | 0,30 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 10 282 | 115 245 | 0,31 | Saudi Awwal Bank | SAR | 15 793 | 141 429 | 0,39 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 264 000 | 177 205 | 0,48 | Saudi National Bank (The) | SAR | 25 979 | 230 886 | 0,63 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 44 000 | 218 879 | 0,60 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 2 956 | 95 779 | 0,26 |
| Karur Vysya Bank Ltd. (The) | INR | 35 350 | 89 607 | 0,24 | Shriram Finance Ltd. | INR | 897 | 30 243 | 0,08 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 3 000 | 13 649 | 0,04 | Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 9 457 | 111 050 | 0,30 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 1 412 | 79 828 | 0,22 | | | | 9 366 990 | 25,52 |
| Kfin Technologies Ltd. | INR | 1 470 | 26 380 | 0,07 | Gesundheitswesen | | | | |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 168 300 | 103 435 | 0,28 | Ajanta Pharma Ltd. | INR | 1 670 | 57 184 | 0,16 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 15 100 | 34 596 | 0,09 | Celltrion, Inc. | KRW | 103 | 12 986 | 0,04 |
| | | | | | Classys, Inc. | KRW | 853 | 27 500 | 0,07 |
| | | | | | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 6 000 | 28 329 | 0,08 |
| | | | | | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd. | INR | 2 784 | 59 954 | 0,16 |
| | | | | | Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 7 449 | 98 121 | 0,27 |
| | | | | | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 63 600 | 10 017 | 0,03 |
| | | | | | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 8 700 | 35 768 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 7 515 | 197 838 | 0,53 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 709 | 12 162 | 0,03 |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 56 | 35 879 | 0,10 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1 432 | 114 331 | 0,31 |
| Sino Biopharmaceutical Ltd. | HKD | 181 000 | 74 584 | 0,20 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 23 670 | 157 252 | 0,43 |
| SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 817 | 60 940 | 0,17 | JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 29 600 | 48 636 | 0,13 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 9 944 | 219 031 | 0,59 | Jiayou International Logistics Co. Ltd. 'A' | CNY | 17 500 | 46 359 | 0,13 |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd. | INR | 4 165 | 163 408 | 0,44 | KEI Industries Ltd. | INR | 448 | 23 205 | 0,06 |
| Vijaya Diagnostic Centre Ltd. | INR | 1 161 | 14 331 | 0,04 | Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 5 555 | 85 008 | 0,23 |
| | | | 1 095 870 | 2,98 | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 300 | 61 515 | 0,17 |
| Industrie | | | | | Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 300 | 22 305 | 0,06 |
| ABB India Ltd. | INR | 555 | 44 777 | 0,12 | Polycab India Ltd. | INR | 453 | 38 456 | 0,10 |
| Air Arabia PJSC | AED | 47 186 | 39 564 | 0,11 | Salik Co. PJSC | AED | 19 805 | 29 117 | 0,08 |
| Bizlink Holding, Inc. | TWD | 3 000 | 56 161 | 0,15 | Schaeffler India Ltd. | INR | 1 078 | 42 863 | 0,12 |
| Blue Star Ltd. | INR | 2 267 | 56 614 | 0,15 | Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 200 | 49 404 | 0,13 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 54 000 | 96 322 | 0,26 | Siemens Ltd. | INR | 1 139 | 86 885 | 0,24 |
| Computer Age Management Services Ltd. | INR | 1 421 | 84 198 | 0,23 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 900 | 68 654 | 0,19 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 680 | 170 077 | 0,47 | Sinoma International Engineering Co. 'A' | CNY | 9 100 | 11 802 | 0,03 |
| Cummins India Ltd. | INR | 2 111 | 80 663 | 0,22 | Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 53 000 | 45 878 | 0,12 |
| eClerx Services Ltd. | INR | 962 | 39 126 | 0,11 | V-Guard Industries Ltd. | INR | 4 211 | 20 775 | 0,06 |
| Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR | USD | 2 947 | 31 928 | 0,09 | Voltas Ltd. | INR | 6 261 | 130 831 | 0,36 |
| Genpact Ltd. | USD | 4 440 | 189 674 | 0,53 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1 000 | 56 844 | 0,15 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN | 14 800 | 126 761 | 0,35 | WEG SA | BRL | 16 900 | 144 457 | 0,39 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 356 | 92 529 | 0,25 | Westports Holdings Bhd. | MYR | 33 300 | 34 732 | 0,09 |
| Guangshen Railway Co. Ltd. 'H' | HKD | 72 000 | 20 038 | 0,05 | Yutong Bus Co. Ltd. 'A' | CNY | 27 800 | 100 366 | 0,27 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 8 000 | 21 704 | 0,06 | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 900 | 25 593 | 0,07 |
| Hangcha Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 080 | 14 884 | 0,04 | ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 3 350 | 65 205 | 0,18 |
| Havells India Ltd. | INR | 1 563 | 30 567 | 0,08 | | | | 2 935 718 | 8,00 |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 452 | 116 135 | 0,32 | Informationstechnologie | | | | |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW | 657 | 101 361 | 0,28 | Accton Technology Corp. | TWD | 4 000 | 94 553 | 0,26 |
| | | | | | Alchip Technologies Ltd. | TWD | 1 000 | 100 514 | 0,27 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 510 | 73 578 | 0,20 | Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 105 600 | 468 745 | 1,28 |
| Asia Vital Components Co. Ltd. | TWD | 4 000 | 76 240 | 0,21 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 11 200 | 59 059 | 0,16 |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 10 000 | 188 386 | 0,51 | Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 260 | 55 218 | 0,15 |
| AURAS Technology Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 41 236 | 0,11 | | | | 9 126 283 | 24,86 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 4 000 | 50 076 | 0,14 | Grundstoffe | | | | |
| Coforge Ltd. | INR | 1 206 | 136 056 | 0,37 | China Hongqiao Group Ltd. | HKD | 45 500 | 68 952 | 0,19 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 21 000 | 276 712 | 0,75 | CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 63 000 | 42 647 | 0,12 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 13 000 | 108 454 | 0,30 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 10 053 | 132 622 | 0,35 |
| Elite Material Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 37 751 | 0,10 | Grupo Mexico SAB de CV | MXN | 22 600 | 105 868 | 0,29 |
| Elm Co. | SAR | 296 | 87 837 | 0,24 | KGHM Polska Miedz SA | PLN | 2 433 | 68 462 | 0,19 |
| Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A' | CNY | 2 700 | 42 804 | 0,12 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 3 093 | 104 885 | 0,29 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 12 749 | 285 382 | 0,78 | Vale SA | BRL | 20 600 | 181 988 | 0,49 |
| Hexing Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 000 | 25 296 | 0,07 | | | | 705 424 | 1,92 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 52 000 | 293 108 | 0,80 | Immobilien | | | | |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 10 287 | 227 654 | 0,62 | China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 110 000 | 72 401 | 0,20 |
| Infosys Ltd. | INR | 1 269 | 27 852 | 0,08 | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 22 800 | 84 795 | 0,23 |
| King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 47 501 | 0,13 | Emaar Development PJSC | AED | 10 476 | 39 074 | 0,11 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 59 811 | 0,16 | Emaar Properties PJSC | AED | 54 160 | 189 476 | 0,51 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 10 000 | 432 968 | 1,18 | NEPI Rockcastle NV | ZAR | 16 033 | 117 151 | 0,32 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 1 000 | 15 349 | 0,04 | Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 86 000 | 18 320 | 0,05 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 2 030 | 153 020 | 0,42 | | | | 521 217 | 1,42 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 20 000 | 175 725 | 0,48 | Versorger | | | | |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 4 000 | 69 443 | 0,19 | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 12 600 | 42 444 | 0,12 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 27 182 | 972 188 | 2,65 | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 30 999 | 55 587 | 0,15 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 2 258 | 259 751 | 0,71 | Energisa S/A | BRL | 5 100 | 30 099 | 0,08 |
| Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 780 | 22 287 | 0,06 | Mega First Corp. Bhd. | MYR | 11 400 | 11 711 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 109 000 | 3 588 411 | 9,76 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 334 300 | 32 958 | 0,09 |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 2 000 | 10 413 | 0,03 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 4 800 | 18 979 | 0,05 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 7 294 | 348 685 | 0,95 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 75 067 | 270 487 | 0,74 |
| Tripod Technology Corp. | TWD | 21 000 | 126 568 | 0,34 | | | | 462 265 | 1,26 |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 100 | 87 652 | 0,24 | Summe Aktien | | | 35 655 031 | 97,11 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 35 655 031 | 97,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | HKD | 658 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Gesundheitswesen | | | | |
| China Animal Healthcare Ltd.* | HKD | 784 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Informationstechnologie | | | | |
| Anxin-China Holdings Ltd.* | HKD | 1 660 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Grundstoffe | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 91 000 | - | - |
| Youyuan Hldgs* | CNY | 1 081 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Aktien | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| iShares MSCI Taiwan Fund USD (Dist) Share Class | USD | 9 086 | 836 548 | 2,28 |
| | | | 836 548 | 2,28 |
| Summe börsengehandelte Fonds | | | 836 548 | 2,28 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 836 548 | 2,28 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 36 491 579 | 99,39 |
| Barmittel | | | 223 313 | 0,61 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 1 844 | 0,00 |
| Summe Nettovermögen | | | 36 716 736 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 41 135 | 7 891 355 | 1,58 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 3 652 | 908 516 | 0,18 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 35 240 | 6 806 910 | 1,37 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 6 906 | 2 696 687 | 0,55 |
| AT&T, Inc. | USD | 57 698 | 1 304 552 | 0,26 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 10 940 | 1 364 259 | 0,27 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 76 609 | 761 088 | 0,15 | Lennar Corp. 'A' | USD | 1 610 | 219 861 | 0,04 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 26 100 | 570 842 | 0,11 | McDonald's Corp. | USD | 4 801 | 1 392 106 | 0,28 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 26 169 | 978 574 | 0,20 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 60 500 | 1 175 747 | 0,24 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 88 437 | 2 674 270 | 0,54 | MercadoLibre, Inc. | USD | 1 137 | 1 963 551 | 0,39 |
| KDDI Corp. | JPY | 24 400 | 779 793 | 0,16 | Meritage Homes Corp. | USD | 1 596 | 245 698 | 0,05 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 58 200 | 251 886 | 0,05 | Modine Manufacturing Co. | USD | 4 755 | 562 774 | 0,11 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 693 511 | 2 533 371 | 0,51 | NVR, Inc. | USD | 113 | 925 985 | 0,19 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 15 585 | 9 245 537 | 1,87 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 928 | 1 096 594 | 0,22 |
| NetEase, Inc. | HKD | 37 000 | 658 634 | 0,13 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 4 903 | 462 777 | 0,09 |
| Netflix, Inc. | USD | 4 407 | 3 979 597 | 0,80 | Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 49 000 | 567 268 | 0,11 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 5 500 | 321 312 | 0,06 | PulteGroup, Inc. | USD | 5 220 | 569 926 | 0,11 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 11 312 | 1 219 546 | 0,24 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 28 000 | 978 658 | 0,20 |
| Spotify Technology SA | USD | 3 334 | 1 510 769 | 0,30 | Sony Group Corp. | JPY | 43 300 | 917 304 | 0,18 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 56 700 | 3 041 070 | 0,61 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 21 700 | 389 078 | 0,08 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 14 873 | 1 794 973 | 0,36 | Sumitomo Rubber Industries Ltd. | JPY | 24 400 | 275 048 | 0,06 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 16 104 | 638 539 | 0,13 | Tesla, Inc. | USD | 18 980 | 8 044 049 | 1,62 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 16 620 | 1 843 039 | 0,37 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 5 121 | 621 335 | 0,12 |
| | | | 48 805 657 | 9,80 | Toll Brothers, Inc. | USD | 2 225 | 281 729 | 0,06 |
| | | | | | Toyota Motor Corp. | JPY | 40 200 | 785 439 | 0,16 |
| | | | | | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 1 702 | 318 620 | 0,06 |
| | | | | | | | | 54 156 330 | 10,87 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 100 700 | 1 067 970 | 0,21 | AG Barr plc | GBP | 29 801 | 227 368 | 0,05 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 65 147 | 14 521 568 | 2,93 | Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 8 700 | 355 187 | 0,07 |
| Asics Corp. | JPY | 44 200 | 863 173 | 0,17 | Church & Dwight Co., Inc. | USD | 13 733 | 1 437 606 | 0,29 |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 9 124 | 242 661 | 0,05 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 47 240 | 2 932 166 | 0,59 |
| AutoZone, Inc. | USD | 346 | 1 103 838 | 0,22 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 18 423 | 1 673 915 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 375 | 1 876 382 | 0,38 | Essity AB 'B' | SEK | 35 634 | 956 922 | 0,19 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A' | USD | 9 993 | 602 035 | 0,12 | Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 16 136 | 1 423 434 | 0,29 |
| D.R. Horton, Inc. | USD | 3 385 | 470 574 | 0,09 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 15 121 | 1 976 414 | 0,40 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 27 190 | 2 641 883 | 0,54 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 23 332 | 3 060 885 | 0,61 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 3 629 | 617 727 | 0,12 | L'Oreal SA | EUR | 1 743 | 619 231 | 0,12 |
| Ferrari NV | EUR | 2 590 | 1 115 903 | 0,22 | Maplebear, Inc. | USD | 6 000 | 252 872 | 0,05 |
| Garmin Ltd. | USD | 3 315 | 689 084 | 0,14 | Metro, Inc. 'A' | CAD | 21 162 | 1 326 724 | 0,27 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 5 429 | 250 416 | 0,05 | Monster Beverage Corp. | USD | 4 226 | 222 326 | 0,04 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 759 | 319 002 | 0,06 | Nestle SA | CHF | 12 044 | 992 326 | 0,20 |
| Hermes International SCA | EUR | 419 | 1 011 105 | 0,20 | PepsiCo, Inc. | USD | 13 790 | 2 096 112 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 22 353 | 3 733 106 | 0,75 | First Horizon Corp. | USD | 15 347 | 309 834 | 0,06 |
| Target Corp. | USD | 3 348 | 452 645 | 0,09 | Fiserv, Inc. | USD | 6 310 | 1 304 055 | 0,26 |
| Unilever plc | GBP | 29 487 | 1 680 091 | 0,34 | Generali | EUR | 31 286 | 890 222 | 0,18 |
| Vita Coco Co., Inc. (The) | USD | 14 125 | 514 672 | 0,10 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 3 088 | 1 777 784 | 0,36 |
| | | | 25 934 002 | 5,21 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 9 972 | 1 091 388 | 0,22 |
| Finanzen | | | | | HSBC Holdings plc | HKD | 27 600 | 270 260 | 0,05 |
| Aflac, Inc. | USD | 6 633 | 684 052 | 0,14 | HSBC Holdings plc | GBP | 60 084 | 591 121 | 0,12 |
| AIB Group plc | EUR | 51 726 | 287 628 | 0,06 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 27 869 | 456 079 | 0,09 |
| Allianz SE | EUR | 5 739 | 1 761 845 | 0,35 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 328 000 | 891 396 | 0,18 |
| American Express Co. | USD | 4 239 | 1 263 461 | 0,25 | Intact Financial Corp. | CAD | 2 601 | 469 243 | 0,09 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 1 277 | 678 583 | 0,14 | Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 5 344 | 799 264 | 0,16 |
| Aon plc 'A' | USD | 1 976 | 708 196 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 154 215 | 621 753 | 0,12 |
| Assurant, Inc. | USD | 1 588 | 337 681 | 0,07 | Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 2 767 | 240 871 | 0,05 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 19 035 | 368 949 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 20 268 | 4 861 448 | 0,99 |
| AXA SA | EUR | 25 412 | 906 371 | 0,18 | KBC Group NV | EUR | 4 955 | 383 843 | 0,08 |
| Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 3 208 | 285 399 | 0,06 | M&T Bank Corp. | USD | 3 705 | 699 753 | 0,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 45 067 | 442 693 | 0,09 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 5 486 | 1 164 330 | 0,23 |
| Bank of America Corp. | USD | 63 046 | 2 775 941 | 0,56 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 7 580 | 3 990 666 | 0,80 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 17 475 | 1 347 546 | 0,27 | MGIC Investment Corp. | USD | 19 858 | 470 729 | 0,09 |
| Barclays plc | GBP | 201 628 | 677 346 | 0,14 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 95 200 | 1 114 475 | 0,22 |
| Beazley plc | GBP | 49 313 | 504 428 | 0,10 | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 46 900 | 1 152 182 | 0,23 |
| BlackRock, Inc. | USD | 1 978 | 2 036 125 | 0,41 | Moody's Corp. | USD | 3 162 | 1 500 859 | 0,30 |
| Blackstone, Inc. | USD | 8 852 | 1 529 425 | 0,31 | Morgan Stanley | USD | 10 292 | 1 293 271 | 0,26 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 9 448 | 830 880 | 0,17 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 1 691 | 1 016 105 | 0,20 |
| BNP Paribas SA | EUR | 10 681 | 657 356 | 0,13 | National Bank of Canada | CAD | 7 301 | 663 258 | 0,13 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 10 678 | 790 945 | 0,16 | National Bank of Greece SA | EUR | 35 395 | 281 915 | 0,06 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 927 000 | 773 723 | 0,16 | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 317 700 | 962 841 | 0,19 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 262 200 | 848 615 | 0,17 | NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 13 123 | 484 275 | 0,10 |
| Chubb Ltd. | USD | 5 084 | 1 401 630 | 0,28 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 4 664 | 256 540 | 0,05 |
| Citigroup, Inc. | USD | 16 450 | 1 160 360 | 0,23 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 142 500 | 1 748 647 | 0,35 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 15 467 | 675 125 | 0,14 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 9 779 | 838 681 | 0,17 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 17 100 | 456 311 | 0,09 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 112 500 | 665 432 | 0,13 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 3 149 | 218 144 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3 984 | 768 541 | 0,15 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 66 990 | 2 154 549 | 0,43 | | | | | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 3 161 | 734 923 | 0,15 | | | | | |
| Discover Financial Services | USD | 4 609 | 796 191 | 0,16 | | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 7 662 | 476 253 | 0,10 | | | | | |
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 2 715 | 305 575 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 37 871 | 538 603 | 0,11 | DaVita, Inc. | USD | 3 826 | 574 207 | 0,12 |
| Primerica, Inc. | USD | 2 892 | 781 446 | 0,16 | Elevance Health, Inc. | USD | 1 444 | 532 891 | 0,11 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 6 897 | 1 654 759 | 0,33 | Eli Lilly & Co. | USD | 6 107 | 4 729 217 | 0,95 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 3 773 | 446 634 | 0,09 | Encompass Health Corp. | USD | 2 631 | 243 454 | 0,05 |
| Radian Group, Inc. | USD | 22 589 | 718 555 | 0,14 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 11 254 | 1 036 770 | 0,21 |
| Regions Financial Corp. | USD | 24 289 | 575 900 | 0,12 | GSK plc | GBP | 25 419 | 428 792 | 0,09 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 1 162 | 247 196 | 0,05 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 2 454 | 733 197 | 0,15 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 17 110 | 2 054 218 | 0,41 | Hims & Hers Health, Inc. | USD | 22 928 | 581 030 | 0,12 |
| S&P Global, Inc. | USD | 3 623 | 1 808 083 | 0,36 | Hoya Corp. | JPY | 10 000 | 1 245 324 | 0,25 |
| SEI Investments Co. | USD | 3 803 | 315 062 | 0,06 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 3 801 | 2 007 837 | 0,40 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 27 459 | 379 195 | 0,08 | Johnson & Johnson | USD | 16 209 | 2 323 483 | 0,47 |
| State Street Corp. | USD | 8 603 | 847 116 | 0,17 | McKesson Corp. | USD | 754 | 430 631 | 0,09 |
| Stifel Financial Corp. | USD | 3 106 | 330 414 | 0,07 | Merck & Co., Inc. | USD | 20 125 | 1 987 340 | 0,40 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 56 600 | 1 352 974 | 0,27 | Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 2 689 | 369 046 | 0,07 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 787 | 304 379 | 0,06 | Novartis AG | CHF | 15 801 | 1 539 704 | 0,31 |
| Synchrony Financial | USD | 9 959 | 649 114 | 0,13 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 28 746 | 2 468 513 | 0,50 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 3 561 | 406 649 | 0,08 | Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 6 800 | 370 336 | 0,07 |
| Toast, Inc. 'A' | USD | 14 242 | 528 212 | 0,11 | Pfizer, Inc. | USD | 37 377 | 988 658 | 0,20 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 20 400 | 731 681 | 0,15 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 14 094 | 744 026 | 0,15 |
| Tradeweb Markets, Inc. 'A' | USD | 4 425 | 589 909 | 0,12 | ResMed, Inc. | USD | 3 894 | 896 189 | 0,18 |
| Truist Financial Corp. | USD | 20 005 | 869 626 | 0,17 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 28 879 | 760 261 | 0,15 |
| UBS Group AG | CHF | 38 876 | 1 197 823 | 0,24 | Roche Holding AG | CHF | 6 025 | 1 696 602 | 0,34 |
| UniCredit SpA | EUR | 12 525 | 504 670 | 0,10 | Sanofi SA | EUR | 7 363 | 717 298 | 0,14 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 54 200 | 1 447 362 | 0,29 | Stryker Corp. | USD | 4 283 | 1 554 574 | 0,31 |
| Unum Group | USD | 11 730 | 857 568 | 0,17 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 044 | 1 062 562 | 0,21 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 13 226 | 4 166 383 | 0,85 | United Therapeutics Corp. | USD | 3 692 | 1 322 987 | 0,27 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 34 002 | 2 399 824 | 0,48 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 6 467 | 3 283 943 | 0,66 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 1 363 | 813 686 | 0,16 | Vertex Pharmaceu- ticals, Inc. | USD | 2 723 | 1 089 839 | 0,22 |
| | | | | | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 3 182 | 517 225 | 0,10 |
| | | | 90 424 351 | 18,15 | | | | 48 165 073 | 9,67 |
| Gesundheitswesen | | | | | Industrie | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 11 172 | 1 261 261 | 0,25 | 3M Co. | USD | 3 529 | 455 729 | 0,09 |
| AbbVie, Inc. | USD | 12 107 | 2 133 143 | 0,43 | AAON, Inc. | USD | 3 806 | 456 745 | 0,09 |
| Amgen, Inc. | USD | 4 473 | 1 161 765 | 0,23 | ABB Ltd. | CHF | 27 091 | 1 473 302 | 0,30 |
| AstraZeneca plc | GBP | 13 820 | 1 812 398 | 0,36 | Acuity Brands, Inc. | USD | 2 387 | 703 765 | 0,14 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 38 352 | 3 448 527 | 0,69 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 2 206 | 452 556 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 15 086 | 848 519 | 0,17 | Arcadis NV | EUR | 3 457 | 211 250 | 0,04 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 18 900 | 519 479 | 0,10 | Armstrong World Industries, Inc. | USD | 4 810 | 684 445 | 0,14 |
| Danaher Corp. | USD | 3 234 | 744 045 | 0,15 | Assa Abloy AB 'B' | SEK | 14 107 | 419 293 | 0,08 |
| | | | | | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 32 686 | 503 083 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 8 106 | 1 172 366 | 0,24 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 27 418 | 5 512 317 | 1,10 |
| Dell Technologies, Inc. 'C' | USD | 3 703 | 426 999 | 0,09 | Technology One Ltd. | AUD | 12 791 | 249 114 | 0,05 |
| Dexerials Corp. | JPY | 21 300 | 328 464 | 0,07 | Texas Instruments, Inc. | USD | 7 116 | 1 336 133 | 0,27 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 35 000 | 291 991 | 0,06 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 5 800 | 877 035 | 0,18 |
| Elite Material Co. Ltd. | TWD | 17 000 | 320 884 | 0,06 | Vertex, Inc. 'A' | USD | 5 053 | 268 795 | 0,05 |
| Fabrinet | USD | 1 063 | 229 484 | 0,05 | Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 286 000 | 1 269 518 | 0,25 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 277 | 559 937 | 0,11 | Zscaler, Inc. | USD | 5 447 | 1 002 507 | 0,20 |
| Fortinet, Inc. | USD | 11 013 | 1 054 640 | 0,21 | | | | 146 226 436 | 29,35 |
| Gartner, Inc. | USD | 964 | 469 190 | 0,09 | Grundstoffe | | | | |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 19 767 | 424 455 | 0,09 | Air Liquide SA | EUR | 4 628 | 754 730 | 0,15 |
| HubSpot, Inc. | USD | 966 | 678 094 | 0,14 | Aurubis AG | EUR | 4 050 | 323 520 | 0,06 |
| International Business Machines Corp. | USD | 8 110 | 1 784 285 | 0,36 | CRH plc | USD | 9 512 | 882 167 | 0,18 |
| Intuit, Inc. | USD | 2 555 | 1 615 974 | 0,32 | Givaudan SA | CHF | 154 | 676 034 | 0,14 |
| KLA Corp. | USD | 948 | 603 006 | 0,12 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 7 757 | 210 876 | 0,04 |
| Lam Research Corp. | USD | 8 882 | 643 347 | 0,13 | Hill & Smith plc | GBP | 848 | 19 845 | - |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 14 000 | 837 349 | 0,17 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 19 054 | 593 082 | 0,12 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 4 107 | 1 116 394 | 0,22 | Linde plc | USD | 3 817 | 1 596 923 | 0,32 |
| Maruwa Co. Ltd. | JPY | 2 400 | 722 446 | 0,15 | Packaging Corp. of America | USD | 2 755 | 620 765 | 0,12 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 9 991 | 1 121 308 | 0,23 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 3 594 | 1 220 518 | 0,25 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 11 000 | 476 264 | 0,10 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 13 400 | 444 400 | 0,09 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 7 518 | 643 957 | 0,13 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 4 833 | 551 129 | 0,11 |
| Microsoft Corp. | USD | 47 727 | 20 343 333 | 4,07 | Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 19 000 | 179 926 | 0,04 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 263 | 159 521 | 0,03 | | | | 8 073 915 | 1,62 |
| NetApp, Inc. | USD | 7 560 | 883 252 | 0,18 | Immobilien | | | | |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 16 700 | 492 730 | 0,10 | CareTrust REIT, Inc. | USD | 16 569 | 444 694 | 0,09 |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 17 377 | 1 072 713 | 0,22 | CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 9 289 | 1 213 655 | 0,24 |
| NVIDIA Corp. | USD | 169 301 | 23 439 568 | 4,70 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 6 172 | 1 090 641 | 0,22 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 1 886 | 392 792 | 0,08 | Equinix, Inc., REIT | USD | 1 500 | 1 407 448 | 0,28 |
| Oracle Corp. | USD | 17 592 | 2 950 147 | 0,59 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 33 858 | 788 447 | 0,16 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 7 154 | 1 325 021 | 0,27 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | USD | 18 738 | 704 019 | 0,14 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 9 693 | 608 459 | 0,12 | Prologis, Inc., REIT | USD | 5 544 | 584 145 | 0,12 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 9 386 | 1 454 980 | 0,29 | Sabra Health Care REIT, Inc. | USD | 41 678 | 711 512 | 0,14 |
| Salesforce, Inc. | USD | 9 025 | 3 042 449 | 0,61 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 6 369 | 1 091 501 | 0,22 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 30 081 | 1 075 873 | 0,22 | Welltower, Inc., REIT | USD | 13 888 | 1 738 100 | 0,35 |
| SAP SE | EUR | 12 945 | 3 221 977 | 0,65 | | | | 9 774 162 | 1,96 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 6 801 | 590 247 | 0,12 | Versorger | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 2 218 | 2 377 353 | 0,48 | Redeia Corp. SA | EUR | 90 538 | 1 552 512 | 0,31 |
| Shopify, Inc. 'A' | CAD | 9 865 | 1 056 518 | 0,21 | Severn Trent plc | GBP | 17 441 | 548 000 | 0,11 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 3 915 | 450 365 | 0,09 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 200 645 | 1 594 486 | 0,32 |
| Synopsys, Inc. | USD | 1 034 | 505 521 | 0,10 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| United Utilities Group plc | GBP | 41 917 | 552 181 | 0,11 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | 4 247 179 | 0,85 | Aktien | | | | |
| Summe Aktien | | | 492 297 054 | 98,82 | Grundstoffe | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 492 297 054 | 98,82 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 14 950 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Summe Aktien | | | - | - |
| | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 492 297 054 | 98,82 |
| | | | | | Barmittel | | | 5 074 439 | 1,02 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 791 195 | 0,16 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 498 162 688 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamt- risiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------------|--|------------------------------|
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 11 | USD | 3 285 150 | (51 075) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (51 075) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (51 075) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 3 973 | 762 182 | 1,56 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 360 | 89 558 | 0,18 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 3 413 | 659 250 | 1,35 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 669 | 261 234 | 0,53 |
| AT&T, Inc. | USD | 5 711 | 129 126 | 0,26 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 1 105 | 137 798 | 0,28 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 7 142 | 70 954 | 0,14 | Lennar Corp. 'A' | USD | 150 | 20 484 | 0,04 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 2 700 | 59 053 | 0,12 | McDonald's Corp. | USD | 473 | 137 152 | 0,28 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 2 592 | 96 926 | 0,20 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 6 200 | 120 490 | 0,25 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 8 732 | 264 049 | 0,54 | MercadoLibre, Inc. | USD | 113 | 195 146 | 0,40 |
| KDDI Corp. | JPY | 2 700 | 86 289 | 0,18 | Meritage Homes Corp. | USD | 153 | 23 554 | 0,05 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 5 800 | 25 102 | 0,05 | Modine Manufacturing Co. | USD | 474 | 56 100 | 0,11 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 68 109 | 248 800 | 0,51 | NVR, Inc. | USD | 12 | 98 335 | 0,20 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 1 503 | 891 629 | 1,82 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 80 | 94 534 | 0,19 |
| NetEase, Inc. | HKD | 3 700 | 65 863 | 0,13 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 483 | 45 589 | 0,09 |
| Netflix, Inc. | USD | 434 | 391 910 | 0,80 | Pop Mart International Group Ltd. | HKD | 4 800 | 55 569 | 0,11 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 600 | 35 052 | 0,07 | PulteGroup, Inc. | USD | 558 | 60 923 | 0,12 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1 118 | 120 531 | 0,25 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 2 800 | 97 866 | 0,20 |
| Spotify Technology SA | USD | 328 | 148 630 | 0,30 | Sony Group Corp. | JPY | 4 200 | 88 976 | 0,18 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5 600 | 300 353 | 0,61 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 1 900 | 34 067 | 0,07 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 1 461 | 176 323 | 0,36 | Sumitomo Rubber Industries Ltd. | JPY | 2 100 | 23 672 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1 588 | 62 966 | 0,13 | Tesla, Inc. | USD | 1 832 | 776 432 | 1,59 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 1 578 | 174 989 | 0,36 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 505 | 61 272 | 0,13 |
| | | | 4 769 977 | 9,74 | Toll Brothers, Inc. | USD | 213 | 26 970 | 0,06 |
| | | | | | Toyota Motor Corp. | JPY | 3 600 | 70 338 | 0,14 |
| | | | | | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 201 | 37 628 | 0,08 |
| | | | | | | | | 5 277 487 | 10,78 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 9 900 | 104 994 | 0,21 | AG Barr plc | GBP | 5 602 | 42 741 | 0,09 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 6 290 | 1 402 069 | 2,87 | Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 800 | 32 661 | 0,07 |
| Asics Corp. | JPY | 4 400 | 85 927 | 0,18 | Church & Dwight Co., Inc. | USD | 1 371 | 143 520 | 0,29 |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 899 | 23 910 | 0,05 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 4 664 | 289 492 | 0,59 |
| AutoZone, Inc. | USD | 35 | 111 660 | 0,23 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 1 831 | 166 365 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 37 | 185 136 | 0,38 | Essity AB 'B' | SEK | 3 502 | 94 043 | 0,19 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A' | USD | 947 | 57 053 | 0,12 | Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 1 596 | 140 791 | 0,29 |
| D.R. Horton, Inc. | USD | 327 | 45 459 | 0,09 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 1 493 | 195 145 | 0,40 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 2 679 | 260 302 | 0,53 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 2 264 | 297 010 | 0,61 |
| DoorDash, Inc. 'A' | USD | 357 | 60 768 | 0,12 | L'Oreal SA | EUR | 172 | 61 106 | 0,12 |
| Ferrari NV | EUR | 245 | 105 558 | 0,22 | Maplebear, Inc. | USD | 591 | 24 908 | 0,05 |
| Garmin Ltd. | USD | 336 | 69 844 | 0,14 | Metro, Inc. 'A' | CAD | 2 079 | 130 340 | 0,27 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 539 | 24 862 | 0,05 | Monster Beverage Corp. | USD | 812 | 42 719 | 0,09 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 65 | 27 319 | 0,06 | Nestle SA | CHF | 1 188 | 97 881 | 0,20 |
| Hermes International SCA | EUR | 41 | 98 939 | 0,20 | PepsiCo, Inc. | USD | 1 369 | 208 091 | 0,43 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2 202 | 367 750 | 0,74 | First Horizon Corp. | USD | 1 519 | 30 666 | 0,06 |
| Target Corp. | USD | 331 | 44 751 | 0,09 | Fiserv, Inc. | USD | 622 | 128 545 | 0,26 |
| Unilever plc | GBP | 2 905 | 165 519 | 0,34 | Generali | EUR | 3 084 | 87 753 | 0,18 |
| Vita Coco Co., Inc. (The) | USD | 1 394 | 50 793 | 0,10 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 306 | 176 166 | 0,36 |
| | | | 2 595 626 | 5,30 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 990 | 108 351 | 0,22 |
| Finanzen | | | | | HSBC Holdings plc | HKD | 5 600 | 54 835 | 0,11 |
| Aflac, Inc. | USD | 662 | 68 271 | 0,14 | HSBC Holdings plc | GBP | 5 783 | 56 895 | 0,12 |
| AIB Group plc | EUR | 4 955 | 27 553 | 0,06 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 3 213 | 52 581 | 0,11 |
| Allianz SE | EUR | 585 | 179 592 | 0,37 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 131 000 | 87 931 | 0,18 |
| American Express Co. | USD | 412 | 122 799 | 0,25 | Intact Financial Corp. | CAD | 237 | 42 757 | 0,09 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 127 | 67 486 | 0,14 | Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 600 | 89 738 | 0,18 |
| Aon plc 'A' | USD | 197 | 70 605 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 15 225 | 61 383 | 0,13 |
| Assurant, Inc. | USD | 157 | 33 385 | 0,07 | Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 272 | 23 678 | 0,05 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 2 414 | 46 790 | 0,10 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 1 887 | 452 613 | 0,93 |
| AXA SA | EUR | 2 459 | 87 705 | 0,18 | KBC Group NV | EUR | 488 | 37 803 | 0,08 |
| Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 307 | 27 312 | 0,06 | M&T Bank Corp. | USD | 365 | 68 937 | 0,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 5 296 | 52 023 | 0,11 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 540 | 114 608 | 0,23 |
| Bank of America Corp. | USD | 6 239 | 274 706 | 0,56 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 760 | 400 120 | 0,82 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 1 734 | 133 714 | 0,27 | MGIC Investment Corp. | USD | 1 956 | 46 366 | 0,09 |
| Barclays plc | GBP | 19 221 | 64 571 | 0,13 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 9 400 | 110 043 | 0,22 |
| Beazley plc | GBP | 4 861 | 49 724 | 0,10 | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 4 600 | 113 007 | 0,23 |
| BlackRock, Inc. | USD | 195 | 200 730 | 0,41 | Moody's Corp. | USD | 318 | 150 940 | 0,31 |
| Blackstone, Inc. | USD | 874 | 151 007 | 0,31 | Morgan Stanley | USD | 1 020 | 128 171 | 0,26 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 931 | 81 874 | 0,17 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 168 | 100 950 | 0,21 |
| BNP Paribas SA | EUR | 1 014 | 62 406 | 0,13 | National Bank of Canada | CAD | 724 | 65 772 | 0,13 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1 060 | 78 517 | 0,16 | National Bank of Greece SA | EUR | 3 376 | 26 889 | 0,05 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 91 000 | 75 953 | 0,16 | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 31 400 | 95 163 | 0,19 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 25 800 | 83 502 | 0,17 | NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 1 573 | 58 048 | 0,12 |
| Chubb Ltd. | USD | 507 | 139 777 | 0,29 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 460 | 25 302 | 0,05 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1 545 | 108 982 | 0,22 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 14 400 | 176 705 | 0,36 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 1 619 | 70 668 | 0,14 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 1 082 | 92 796 | 0,19 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 2 300 | 61 375 | 0,13 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 11 000 | 65 064 | 0,13 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 274 | 18 981 | 0,04 | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6 520 | 209 698 | 0,43 | | | | | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 328 | 76 259 | 0,16 | | | | | |
| Discover Financial Services | USD | 454 | 78 427 | 0,16 | | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 713 | 44 319 | 0,09 | | | | | |
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 268 | 30 164 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 412 | 79 478 | 0,16 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 2 500 | 68 714 | 0,14 |
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 3 757 | 53 432 | 0,11 | Danaher Corp. | USD | 321 | 73 852 | 0,15 |
| Primerica, Inc. | USD | 274 | 74 037 | 0,15 | DaVita, Inc. | USD | 382 | 57 331 | 0,12 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 719 | 172 506 | 0,35 | Elevance Health, Inc. | USD | 144 | 53 141 | 0,11 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 370 | 43 799 | 0,09 | Eli Lilly & Co. | USD | 590 | 456 892 | 0,94 |
| Radian Group, Inc. | USD | 2 246 | 71 445 | 0,15 | Encompass Health Corp. | USD | 260 | 24 059 | 0,05 |
| Regions Financial Corp. | USD | 2 393 | 56 739 | 0,12 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 1 072 | 98 758 | 0,20 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 126 | 26 804 | 0,05 | GSK plc | GBP | 2 527 | 42 628 | 0,09 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 1 698 | 203 861 | 0,42 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 245 | 73 200 | 0,15 |
| S&P Global, Inc. | USD | 357 | 178 163 | 0,36 | Hims & Hers Health, Inc. | USD | 2 277 | 57 703 | 0,12 |
| SEI Investments Co. | USD | 377 | 31 233 | 0,06 | Hoya Corp. | JPY | 1 000 | 124 532 | 0,25 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 2 710 | 37 424 | 0,08 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 377 | 199 146 | 0,41 |
| State Street Corp. | USD | 859 | 84 584 | 0,17 | Johnson & Johnson | USD | 1 606 | 230 212 | 0,47 |
| Stifel Financial Corp. | USD | 287 | 30 531 | 0,06 | McKesson Corp. | USD | 74 | 42 263 | 0,09 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 5 600 | 133 863 | 0,27 | Merck & Co., Inc. | USD | 1 983 | 195 821 | 0,40 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 73 | 28 233 | 0,06 | Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 266 | 36 507 | 0,07 |
| Synchrony Financial | USD | 983 | 64 071 | 0,13 | Novartis AG | CHF | 1 562 | 152 207 | 0,31 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 353 | 40 311 | 0,08 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2 846 | 244 395 | 0,50 |
| Toast, Inc. 'A' | USD | 1 406 | 52 146 | 0,11 | Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 700 | 38 123 | 0,08 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 1 900 | 68 147 | 0,14 | Pfizer, Inc. | USD | 3 543 | 93 716 | 0,19 |
| Tradeweb Markets, Inc. 'A' | USD | 438 | 58 391 | 0,12 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 1 389 | 73 326 | 0,15 |
| Truist Financial Corp. | USD | 2 020 | 87 810 | 0,18 | ResMed, Inc. | USD | 386 | 88 836 | 0,18 |
| UBS Group AG | CHF | 3 773 | 116 251 | 0,24 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 2 843 | 74 844 | 0,15 |
| UniCredit SpA | EUR | 1 198 | 48 271 | 0,10 | Roche Holding AG | CHF | 597 | 168 111 | 0,34 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 5 400 | 144 202 | 0,29 | Sanofi SA | EUR | 727 | 70 824 | 0,14 |
| Unum Group | USD | 1 164 | 85 099 | 0,17 | Stryker Corp. | USD | 435 | 157 889 | 0,32 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1 304 | 410 779 | 0,84 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 202 | 105 009 | 0,21 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 3 351 | 236 510 | 0,48 | United Therapeutics Corp. | USD | 368 | 131 869 | 0,27 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 134 | 79 996 | 0,16 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 610 | 309 758 | 0,64 |
| | | | 9 007 567 | 18,40 | Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 269 | 107 663 | 0,22 |
| Gesundheitswesen | | | | | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 314 | 51 040 | 0,10 |
| Abbott Laboratories | USD | 1 121 | 126 555 | 0,26 | | | | 4 757 525 | 9,72 |
| AbbVie, Inc. | USD | 1 196 | 210 724 | 0,43 | Industrie | | | | |
| Amgen, Inc. | USD | 440 | 114 280 | 0,23 | 3M Co. | USD | 275 | 35 513 | 0,07 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1 361 | 178 486 | 0,36 | AAON, Inc. | USD | 348 | 41 762 | 0,09 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 3 797 | 341 418 | 0,71 | ABB Ltd. | CHF | 2 737 | 148 847 | 0,30 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 1 488 | 83 693 | 0,17 | Acuity Brands, Inc. | USD | 238 | 70 170 | 0,14 |
| | | | | | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 243 | 49 851 | 0,10 |
| | | | | | Arcadis NV | EUR | 330 | 20 166 | 0,04 |
| | | | | | Armstrong World Industries, Inc. | USD | 475 | 67 591 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 457 | 160 391 | 0,33 | Synopsis, Inc. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 102 | 49 868 | 0,10 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 805 | 116 427 | 0,24 | Technology One Ltd. | AUD | 1 261 | 24 559 | 0,05 |
| Dell Technologies, Inc. 'C' | USD | 368 | 42 435 | 0,09 | Texas Instruments, Inc. | USD | 701 | 131 623 | 0,27 |
| Dexerials Corp. | JPY | 3 000 | 46 263 | 0,09 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 500 | 75 606 | 0,15 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 3 000 | 25 028 | 0,05 | Vertex, Inc. 'A' | USD | 496 | 26 385 | 0,05 |
| Elite Material Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 37 751 | 0,08 | Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 28 200 | 125 176 | 0,26 |
| Fabrinet | USD | 105 | 22 668 | 0,05 | Zscaler, Inc. | USD | 537 | 98 834 | 0,20 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 27 | 54 579 | 0,11 | | | | 14 318 757 | 29,25 |
| Fortinet, Inc. | USD | 1 039 | 99 498 | 0,20 | Grundstoffe | | | | |
| Gartner, Inc. | USD | 119 | 57 919 | 0,12 | Air Liquide SA | EUR | 441 | 71 918 | 0,15 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 2 186 | 46 940 | 0,10 | Aurubis AG | EUR | 373 | 29 796 | 0,06 |
| HubSpot, Inc. | USD | 96 | 67 388 | 0,14 | CRH plc | USD | 962 | 89 218 | 0,18 |
| International Business Machines Corp. | USD | 799 | 175 788 | 0,36 | Givaudan SA | CHF | 16 | 70 237 | 0,14 |
| Intuit, Inc. | USD | 252 | 159 384 | 0,33 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 872 | 23 706 | 0,05 |
| KLA Corp. | USD | 93 | 59 156 | 0,12 | Hill & Smith plc | GBP | 78 | 1 825 | - |
| Lam Research Corp. | USD | 875 | 63 379 | 0,13 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 2 249 | 70 003 | 0,14 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 119 621 | 0,24 | Linde plc | USD | 376 | 157 307 | 0,32 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 410 | 111 449 | 0,23 | Packaging Corp. of America | USD | 272 | 61 288 | 0,13 |
| Maruwa Co. Ltd. | JPY | 200 | 60 204 | 0,12 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 347 | 117 841 | 0,24 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 985 | 110 548 | 0,23 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 53 063 | 0,11 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1 000 | 43 297 | 0,09 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 461 | 52 570 | 0,11 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 738 | 63 214 | 0,13 | Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 15 152 | 0,03 |
| Microsoft Corp. | USD | 4 595 | 1 958 589 | 3,99 | | | | 813 924 | 1,66 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 26 | 15 770 | 0,03 | Immobilien | | | | |
| NetApp, Inc. | USD | 745 | 87 040 | 0,18 | CareTrust REIT, Inc. | USD | 1 635 | 43 882 | 0,09 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 1 700 | 50 158 | 0,10 | CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 917 | 119 811 | 0,24 |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 1 707 | 105 376 | 0,22 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 607 | 107 262 | 0,22 |
| NVIDIA Corp. | USD | 16 385 | 2 268 487 | 4,62 | Equinix, Inc., REIT | USD | 148 | 138 868 | 0,28 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 186 | 38 738 | 0,08 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 3 365 | 78 360 | 0,16 |
| Oracle Corp. | USD | 1 735 | 290 956 | 0,59 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | USD | 1 850 | 69 508 | 0,14 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 706 | 130 761 | 0,27 | Prologis, Inc., REIT | USD | 545 | 57 424 | 0,12 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 955 | 59 948 | 0,12 | Sabra Health Care REIT, Inc. | USD | 4 105 | 70 079 | 0,14 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 893 | 138 429 | 0,28 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 627 | 107 454 | 0,22 |
| Salesforce, Inc. | USD | 897 | 302 391 | 0,62 | Welltower, Inc., REIT | USD | 1 367 | 171 081 | 0,36 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2 982 | 106 654 | 0,22 | | | | 963 729 | 1,97 |
| SAP SE | EUR | 1 276 | 317 593 | 0,65 | Versorger | | | | |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 670 | 58 148 | 0,12 | Redeia Corp. SA | EUR | 8 999 | 154 311 | 0,32 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 219 | 234 734 | 0,48 | Severn Trent plc | GBP | 1 712 | 53 791 | 0,11 |
| Shopify, Inc. 'A' | CAD | 972 | 104 099 | 0,21 | | | | | |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 386 | 44 404 | 0,09 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 19 944 | 158 492 | 0,32 |
| United Utilities Group plc | GBP | 4 116 | 54 221 | 0,11 |
| | | | 420 815 | 0,86 |
| Summe Aktien | | | 48 517 753 | 99,10 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 48 517 753 | 99,10 |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Vanguard S&P 500 Fund | USD | 2 240 | 251 804 | 0,51 |
| | | | 251 804 | 0,51 |
| Summe börsengehandelte Fonds | | | 251 804 | 0,51 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 251 804 | 0,51 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 48 769 557 | 99,61 |
| Barmittel | | | 185 834 | 0,38 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 5 976 | 0,01 |
| Summe Nettovermögen | | | 48 961 367 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 33 911 | 6 505 501 | 1,48 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 14 377 | 741 686 | 0,17 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 29 362 | 5 671 524 | 1,29 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 6 370 | 794 363 | 0,18 |
| AT&T, Inc. | USD | 48 750 | 1 102 238 | 0,25 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 481 | 185 258 | 0,04 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 25 613 | 254 458 | 0,06 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1 446 | 955 001 | 0,22 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 22 400 | 489 918 | 0,11 | McDonald's Corp. | USD | 4 638 | 1 344 842 | 0,31 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 20 796 | 777 654 | 0,18 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 37 100 | 720 995 | 0,16 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 62 455 | 1 888 593 | 0,43 | MercadoLibre, Inc. | USD | 996 | 1 720 050 | 0,39 |
| KDDI Corp. | JPY | 22 900 | 731 855 | 0,17 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 6 900 | 220 389 | 0,05 |
| Konami Group Corp. | JPY | 2 700 | 252 266 | 0,06 | NVR, Inc. | USD | 95 | 778 483 | 0,18 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 317 598 | 1 160 174 | 0,26 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 670 | 791 722 | 0,18 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 12 978 | 7 698 980 | 1,74 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 6 291 | 593 785 | 0,13 |
| NetEase, Inc. | HKD | 22 300 | 396 960 | 0,09 | Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 40 200 | 465 391 | 0,11 |
| Netflix, Inc. | USD | 3 353 | 3 027 817 | 0,69 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 15 700 | 548 747 | 0,12 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 13 600 | 794 516 | 0,18 | Starbucks Corp. | USD | 6 663 | 604 595 | 0,14 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 3 447 | 296 263 | 0,07 | Tesla, Inc. | USD | 15 176 | 6 431 849 | 1,46 |
| Spotify Technology SA | USD | 3 138 | 1 421 954 | 0,32 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 11 576 | 1 404 526 | 0,32 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 46 100 | 2 472 545 | 0,56 | Tractor Supply Co. | USD | 3 535 | 186 347 | 0,04 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 12 484 | 1 506 652 | 0,34 | | | | 43 053 533 | 9,79 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 28 446 | 1 127 911 | 0,26 | | | | | |
| | | | 37 577 779 | 8,54 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 2 115 | 279 375 | 0,06 | Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 5 600 | 228 626 | 0,05 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 53 802 | 11 992 716 | 2,73 | Church & Dwight Co., Inc. | USD | 7 613 | 796 948 | 0,18 |
| Asics Corp. | JPY | 27 400 | 535 089 | 0,12 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 33 631 | 2 087 461 | 0,47 |
| AutoZone, Inc. | USD | 227 | 724 194 | 0,16 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 11 560 | 1 050 343 | 0,24 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 321 | 1 606 183 | 0,37 | Costco Wholesale Corp. | USD | 3 606 | 3 336 951 | 0,75 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 870 000 | 434 269 | 0,10 | Cranswick plc | GBP | 6 912 | 421 278 | 0,10 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A' | USD | 10 825 | 652 159 | 0,15 | Essity AB 'B' | SEK | 19 457 | 522 502 | 0,12 |
| Compass Group plc | GBP | 15 936 | 531 458 | 0,12 | Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 90 400 | 580 530 | 0,13 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 15 234 | 1 480 193 | 0,34 | Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 10 980 | 968 599 | 0,22 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 1 700 | 575 081 | 0,13 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 7 155 | 935 205 | 0,21 |
| Ferrari NV | EUR | 2 223 | 957 781 | 0,22 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 19 600 | 255 127 | 0,06 |
| Garmin Ltd. | USD | 3 962 | 823 575 | 0,19 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 18 576 | 607 918 | 0,14 |
| Hermes International SCA | EUR | 273 | 658 787 | 0,15 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 10 929 | 1 433 757 | 0,33 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 3 892 | 968 221 | 0,22 | L'Oreal SA | EUR | 1 445 | 513 362 | 0,12 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 6 009 | 2 346 423 | 0,53 | Metro, Inc. 'A' | CAD | 11 928 | 747 810 | 0,17 |
| | | | | | Monster Beverage Corp. | USD | 5 353 | 281 616 | 0,06 |
| | | | | | Nestle SA | CHF | 11 804 | 972 552 | 0,22 |
| | | | | | Orkla ASA | NOK | 78 604 | 683 341 | 0,16 |
| | | | | | PepsiCo, Inc. | USD | 8 695 | 1 321 660 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 16 999 | 2 838 951 | 0,65 | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 13 732 | 599 394 | 0,14 |
| Unilever plc | GBP | 17 792 | 1 013 741 | 0,23 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 19 300 | 515 018 | 0,12 |
| Walmart, Inc. | USD | 36 327 | 3 294 432 | 0,74 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 38 200 | 1 228 598 | 0,28 |
| Weilong Delicious Global Holdings Ltd. | HKD | 406 600 | 377 530 | 0,09 | Deutsche Boerse AG | EUR | 1 983 | 461 041 | 0,10 |
| | | | 25 270 240 | 5,74 | Discover Financial Services | USD | 1 790 | 309 217 | 0,07 |
| Energie | | | | | East West Bancorp, Inc. | USD | 6 584 | 635 185 | 0,14 |
| Chevron Corp. | USD | 12 121 | 1 736 078 | 0,39 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 880 | 245 309 | 0,06 |
| ConocoPhillips | USD | 9 440 | 918 526 | 0,21 | Fifth Third Bancorp | USD | 5 190 | 222 209 | 0,05 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 29 971 | 763 819 | 0,17 | First Horizon Corp. | USD | 26 777 | 540 589 | 0,12 |
| Eni SpA | EUR | 45 511 | 621 077 | 0,14 | Fiserv, Inc. | USD | 6 602 | 1 364 401 | 0,31 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 6 518 | 786 981 | 0,18 | Generali | EUR | 34 927 | 993 824 | 0,23 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 30 030 | 3 181 219 | 0,73 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 2 104 | 1 211 288 | 0,28 |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | 27 297 | 452 476 | 0,10 | Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 15 770 | 520 152 | 0,12 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 7 947 | 1 062 097 | 0,24 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 7 546 | 825 874 | 0,19 |
| Hess Midstream LP 'A' | USD | 23 636 | 875 804 | 0,20 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 22 437 | 367 183 | 0,08 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 11 443 | 697 264 | 0,16 | Intact Financial Corp. | CAD | 4 819 | 869 389 | 0,20 |
| Inpex Corp. | JPY | 56 000 | 711 238 | 0,16 | Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 5 796 | 866 866 | 0,20 |
| Shell plc | EUR | 29 464 | 922 135 | 0,21 | Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 23 000 | 256 387 | 0,06 |
| Shell plc | GBP | 47 789 | 1 482 383 | 0,34 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 19 730 | 4 732 406 | 1,07 |
| Tenaris SA | EUR | 13 766 | 258 932 | 0,06 | M&T Bank Corp. | USD | 3 658 | 690 877 | 0,16 |
| TotalEnergies SE | EUR | 16 693 | 925 873 | 0,21 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 3 780 | 802 254 | 0,18 |
| | | | 15 395 902 | 3,50 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 5 908 | 3 110 403 | 0,70 |
| Finanzen | | | | | Moody's Corp. | USD | 1 851 | 878 586 | 0,20 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 158 | 235 958 | 0,05 | Morgan Stanley | USD | 9 994 | 1 255 825 | 0,29 |
| Aflac, Inc. | USD | 7 330 | 755 933 | 0,17 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 1 148 | 689 822 | 0,16 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 94 800 | 687 345 | 0,16 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 2 402 | 1 220 181 | 0,28 |
| Allianz SE | EUR | 3 514 | 1 078 781 | 0,25 | National Bank of Canada | CAD | 4 339 | 394 176 | 0,09 |
| American Express Co. | USD | 3 107 | 926 062 | 0,21 | National Bank of Greece SA | EUR | 32 183 | 256 332 | 0,06 |
| Aon plc 'A' | USD | 1 319 | 472 728 | 0,11 | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 219 200 | 664 321 | 0,15 |
| Arch Capital Group Ltd. | USD | 4 042 | 371 994 | 0,08 | NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 11 282 | 416 337 | 0,09 |
| ASR Nederland NV | EUR | 8 996 | 428 001 | 0,10 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 88 800 | 1 089 683 | 0,25 |
| Assurant, Inc. | USD | 3 097 | 658 563 | 0,15 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 7 831 | 671 614 | 0,15 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 24 413 | 473 189 | 0,11 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 106 000 | 626 985 | 0,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 53 897 | 529 430 | 0,12 | | | | | |
| Bank of America Corp. | USD | 61 301 | 2 699 108 | 0,61 | | | | | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 18 111 | 1 396 590 | 0,32 | | | | | |
| BlackRock, Inc. | USD | 1 459 | 1 501 874 | 0,34 | | | | | |
| Blackstone, Inc. | USD | 6 031 | 1 042 020 | 0,24 | | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 6 770 | 501 470 | 0,11 | | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 563 000 | 469 909 | 0,11 | | | | | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 151 000 | 775 751 | 0,18 | | | | | |
| Chubb Ltd. | USD | 5 357 | 1 476 895 | 0,34 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3 761 | 725 523 | 0,16 | Elevance Health, Inc. | USD | 959 | 353 907 | 0,08 |
| Popular, Inc. | USD | 4 635 | 437 634 | 0,10 | Eli Lilly & Co. | USD | 4 826 | 3 737 221 | 0,85 |
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 47 624 | 677 311 | 0,15 | GSK plc | GBP | 34 336 | 579 212 | 0,13 |
| Primerica, Inc. | USD | 2 393 | 646 611 | 0,15 | Halozyme Therapeutics, Inc. | USD | 4 659 | 223 987 | 0,05 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 5 902 | 1 416 034 | 0,32 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 1 735 | 518 377 | 0,12 |
| Radian Group, Inc. | USD | 11 196 | 356 144 | 0,08 | Hims & Hers Health, Inc. | USD | 20 477 | 518 918 | 0,12 |
| Regions Financial Corp. | USD | 23 651 | 560 773 | 0,13 | Hoya Corp. | JPY | 4 900 | 610 209 | 0,14 |
| RLI Corp. | USD | 4 536 | 748 457 | 0,17 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 2 444 | 1 291 016 | 0,29 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 15 242 | 1 829 947 | 0,42 | Johnson & Johnson | USD | 13 100 | 1 877 823 | 0,43 |
| S&P Global, Inc. | USD | 3 115 | 1 554 562 | 0,35 | McKesson Corp. | USD | 759 | 433 486 | 0,10 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 54 000 | 505 264 | 0,11 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 1 275 | 426 621 | 0,10 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 25 120 | 346 894 | 0,08 | Medtronic plc | USD | 6 602 | 526 220 | 0,12 |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 14 879 | 880 605 | 0,20 | Merck & Co., Inc. | USD | 14 324 | 1 414 492 | 0,32 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 585 | 226 254 | 0,05 | Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 4 017 | 551 304 | 0,13 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 22 400 | 803 415 | 0,18 | Novartis AG | CHF | 15 436 | 1 504 137 | 0,34 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 5 891 | 311 870 | 0,07 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 21 666 | 1 860 531 | 0,42 |
| Tradeweb Markets, Inc. 'A' | USD | 3 899 | 519 786 | 0,12 | Pfizer, Inc. | USD | 27 358 | 723 646 | 0,16 |
| Truist Financial Corp. | USD | 17 626 | 766 210 | 0,17 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 12 525 | 661 198 | 0,15 |
| UBS Group AG | CHF | 31 191 | 961 038 | 0,22 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 556 | 391 288 | 0,09 |
| UniCredit SpA | EUR | 10 020 | 403 736 | 0,09 | ResMed, Inc. | USD | 2 600 | 598 380 | 0,14 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 39 000 | 1 041 460 | 0,24 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 16 197 | 426 398 | 0,10 |
| Unum Group | USD | 7 588 | 554 751 | 0,13 | Roche Holding AG | CHF | 3 935 | 1 108 071 | 0,25 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 11 477 | 3 615 423 | 0,81 | Sanofi SA | EUR | 8 669 | 844 528 | 0,19 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 26 781 | 1 890 173 | 0,43 | Stryker Corp. | USD | 3 723 | 1 351 314 | 0,31 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 2 637 | 1 574 241 | 0,36 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 195 | 1 141 059 | 0,26 |
| | | | 69 367 443 | 15,77 | United Therapeutics Corp. | USD | 3 241 | 1 161 376 | 0,26 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 5 297 | 2 689 817 | 0,61 |
| | | | | | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 2 290 | 916 537 | 0,21 |
| | | | | | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 2 658 | 432 050 | 0,10 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | 39 220 925 | 8,92 | |
| Abbott Laboratories | USD | 11 387 | 1 285 534 | 0,29 | Industrie | | | | |
| AbbVie, Inc. | USD | 9 855 | 1 736 361 | 0,39 | 3M Co. | USD | 4 150 | 535 923 | 0,12 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 1 577 | 212 407 | 0,05 | ABB Ltd. | CHF | 27 377 | 1 488 855 | 0,34 |
| Amgen, Inc. | USD | 2 855 | 741 524 | 0,17 | Acuity Brands, Inc. | USD | 1 446 | 426 328 | 0,10 |
| AstraZeneca plc | GBP | 11 736 | 1 539 095 | 0,35 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 1 474 | 302 388 | 0,07 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 33 150 | 2 980 776 | 0,68 | Armstrong World Industries, Inc. | USD | 7 283 | 1 036 343 | 0,24 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 8 548 | 480 786 | 0,11 | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 48 709 | 749 699 | 0,17 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 17 900 | 491 993 | 0,11 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 4 524 | 1 327 225 | 0,30 |
| Danaher Corp. | USD | 3 822 | 879 326 | 0,20 | Axon Enterprise, Inc. | USD | 3 171 | 1 922 440 | 0,43 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Brady Corp. 'A' | USD | 8 723 | 639 618 | 0,15 | Trane Technologies plc | USD | 2 850 | 1 059 740 | 0,24 |
| Brambles Ltd. | AUD | 43 868 | 524 209 | 0,12 | TransDigm Group, Inc. | USD | 1 500 | 1 924 475 | 0,43 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 2 509 | 567 125 | 0,13 | Uber Technologies, Inc. | USD | 25 257 | 1 542 627 | 0,35 |
| Bunzl plc | GBP | 10 686 | 441 249 | 0,10 | Union Pacific Corp. | USD | 2 498 | 569 900 | 0,13 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 22 633 | 690 116 | 0,16 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 3 182 | 878 541 | 0,20 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 2 413 | 892 484 | 0,20 | Vertiv Holdings Co. 'A' | USD | 5 169 | 603 539 | 0,14 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 4 296 | 1 563 054 | 0,35 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 7 000 | 397 910 | 0,09 |
| Cintas Corp. | USD | 7 396 | 1 357 958 | 0,31 | Waste Connections, Inc. | CAD | 4 013 | 686 147 | 0,16 |
| Copart, Inc. | USD | 22 483 | 1 310 493 | 0,30 | Waste Management, Inc. | USD | 7 613 | 1 541 912 | 0,35 |
| Dover Corp. | USD | 3 932 | 734 342 | 0,17 | Watsco, Inc. | USD | 1 035 | 492 968 | 0,11 |
| Eaton Corp. plc | USD | 4 491 | 1 498 121 | 0,34 | Wolters Kluwer NV | EUR | 6 508 | 1 084 856 | 0,25 |
| Emerson Electric Co. | USD | 8 172 | 1 020 074 | 0,23 | WW Grainger, Inc. | USD | 793 | 841 082 | 0,19 |
| Experian plc | GBP | 9 668 | 417 261 | 0,09 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 225 100 | 494 891 | 0,11 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 795 | 206 630 | 0,05 | | | | 52 893 244 | 12,02 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 21 731 | 2 401 978 | 0,54 | Informationstechnologie | | | | |
| Hubbell, Inc. 'B' | USD | 2 198 | 924 510 | 0,21 | Accenture plc 'A' | USD | 4 125 | 1 456 311 | 0,33 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 4 009 | 1 023 335 | 0,23 | Accton Technology Corp. | TWD | 12 000 | 283 660 | 0,06 |
| InPost SA | EUR | 26 013 | 446 332 | 0,10 | Adobe, Inc. | USD | 2 424 | 1 083 550 | 0,25 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 4 200 | 206 954 | 0,05 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 9 539 | 1 174 435 | 0,27 |
| Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd. | JPY | 38 400 | 705 997 | 0,16 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 18 715 | 1 305 223 | 0,30 |
| Kone OYJ 'B' | EUR | 5 844 | 286 826 | 0,07 | Analog Devices, Inc. | USD | 2 897 | 617 930 | 0,14 |
| Legrand SA | EUR | 3 526 | 344 600 | 0,08 | Appfolio, Inc. 'A' | USD | 849 | 210 513 | 0,05 |
| Lennox International, Inc. | USD | 1 541 | 949 069 | 0,22 | Apple, Inc. | USD | 85 808 | 21 667 834 | 4,92 |
| Masco Corp. | USD | 10 710 | 778 472 | 0,18 | Applied Materials, Inc. | USD | 4 756 | 781 117 | 0,18 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 1 262 | 224 316 | 0,05 | AppLovin Corp. 'A' | USD | 1 822 | 615 121 | 0,14 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 4 653 | 431 491 | 0,10 | Arista Networks, Inc. | USD | 15 747 | 1 763 965 | 0,40 |
| Owens Corning | USD | 4 841 | 823 623 | 0,19 | ASM International NV | EUR | 331 | 192 223 | 0,04 |
| PACCAR, Inc. | USD | 10 524 | 1 092 797 | 0,25 | ASML Holding NV | EUR | 2 564 | 1 808 489 | 0,41 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 2 095 | 670 854 | 0,15 | Broadcom, Inc. | USD | 26 239 | 6 192 950 | 1,41 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 15 300 | 1 066 792 | 0,24 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 2 998 | 908 693 | 0,21 |
| RELX plc | GBP | 24 727 | 1 124 191 | 0,26 | Cisco Systems, Inc. | USD | 33 083 | 1 959 215 | 0,45 |
| Republic Services, Inc. 'A' | USD | 5 509 | 1 109 795 | 0,25 | Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A' | USD | 8 099 | 224 796 | 0,05 |
| Rollins, Inc. | USD | 20 281 | 942 598 | 0,21 | Commvault Systems, Inc. | USD | 3 930 | 596 159 | 0,14 |
| Sanwa Holdings Corp. | JPY | 22 000 | 612 788 | 0,14 | Constellation Software, Inc. | CAD | 317 | 986 449 | 0,22 |
| Schneider Electric SE | EUR | 6 363 | 1 593 011 | 0,35 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 4 151 | 1 456 856 | 0,33 |
| Siemens AG | EUR | 7 480 | 1 475 309 | 0,34 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 7 181 | 1 038 584 | 0,24 |
| Snap-on, Inc. | USD | 3 292 | 1 121 749 | 0,25 | Elite Material Co. Ltd. | TWD | 12 000 | 226 506 | 0,05 |
| SS&C Technologies Holdings, Inc. | USD | 3 992 | 302 690 | 0,07 | | | | | |
| Stantec, Inc. | CAD | 5 906 | 462 644 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Fabrinet | USD | 1 883 | 406 509 | 0,09 | TE Connectivity plc | USD | 4 776 | 683 991 | 0,16 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 225 | 454 823 | 0,10 | Technology One Ltd. | AUD | 23 606 | 459 745 | 0,10 |
| Fortinet, Inc. | USD | 6 132 | 587 220 | 0,13 | Texas Instruments, Inc. | USD | 7 560 | 1 419 501 | 0,32 |
| Gartner, Inc. | USD | 891 | 433 660 | 0,10 | Yokogawa Electric Corp. | JPY | 9 100 | 193 532 | 0,04 |
| HP, Inc. | USD | 6 980 | 228 227 | 0,05 | Zscaler, Inc. | USD | 4 817 | 886 557 | 0,20 |
| International Business Machines Corp. | USD | 7 109 | 1 564 055 | 0,36 | | | | 124 976 027 | 28,41 |
| Intuit, Inc. | USD | 2 599 | 1 643 802 | 0,37 | Grundstoffe | | | | |
| KLA Corp. | USD | 1 091 | 693 966 | 0,16 | Air Liquide SA | EUR | 5 741 | 936 237 | 0,21 |
| Lam Research Corp. | USD | 8 051 | 583 156 | 0,13 | BHP Group Ltd. | GBP | 7 951 | 194 439 | 0,04 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 8 000 | 478 485 | 0,11 | BHP Group Ltd. | AUD | 34 976 | 856 576 | 0,19 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 3 273 | 889 690 | 0,20 | CRH plc | USD | 14 498 | 1 344 581 | 0,31 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 10 402 | 1 167 435 | 0,27 | Ecolab, Inc. | USD | 4 869 | 1 144 115 | 0,26 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 15 000 | 649 451 | 0,15 | Givaudan SA | CHF | 99 | 434 593 | 0,10 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 12 403 | 1 062 384 | 0,24 | Hill & Smith plc | GBP | 694 | 16 241 | - |
| Microsoft Corp. | USD | 39 545 | 16 855 807 | 3,83 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 9 482 | 295 141 | 0,07 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 356 | 215 929 | 0,05 | Linde plc | USD | 4 285 | 1 792 720 | 0,40 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 2 395 | 1 112 333 | 0,25 | Nitto Denko Corp. | JPY | 15 000 | 251 773 | 0,06 |
| NetApp, Inc. | USD | 8 164 | 953 819 | 0,22 | Packaging Corp. of America | USD | 3 242 | 730 497 | 0,17 |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 14 854 | 916 964 | 0,21 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 11 251 | 817 688 | 0,19 |
| NVIDIA Corp. | USD | 140 178 | 19 407 513 | 4,41 | Rio Tinto plc | GBP | 17 466 | 1 033 459 | 0,23 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 1 641 | 341 767 | 0,08 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 3 188 | 1 082 641 | 0,25 |
| Oracle Corp. | USD | 15 945 | 2 673 948 | 0,61 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 11 600 | 384 704 | 0,09 |
| Palantir Technologies, Inc. 'A' | USD | 17 135 | 1 329 873 | 0,30 | | | | 11 315 405 | 2,57 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 6 852 | 1 269 087 | 0,29 | Immobilien | | | | |
| Progress Software Corp. | USD | 6 542 | 426 447 | 0,10 | Equinix, Inc., REIT | USD | 1 649 | 1 547 254 | 0,35 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 15 112 | 948 627 | 0,22 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 40 076 | 933 245 | 0,21 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 6 520 | 1 010 704 | 0,23 | National Health Investors, Inc., REIT | USD | 6 265 | 432 579 | 0,10 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 17 000 | 295 133 | 0,07 | Prologis, Inc., REIT | USD | 5 756 | 606 482 | 0,14 |
| Salesforce, Inc. | USD | 9 146 | 3 083 239 | 0,70 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 6 557 | 1 123 720 | 0,26 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 14 860 | 531 481 | 0,12 | | | | 4 643 280 | 1,06 |
| SAP SE | EUR | 10 263 | 2 554 434 | 0,58 | Versorger | | | | |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 6 088 | 528 367 | 0,12 | Endesa SA | EUR | 51 407 | 1 109 632 | 0,25 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 2 139 | 2 292 678 | 0,52 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 43 488 | 1 337 319 | 0,30 |
| Shopify, Inc. 'A' | CAD | 8 530 | 913 543 | 0,21 | Iberdrola SA | EUR | 128 449 | 1 775 425 | 0,40 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 6 853 | 788 340 | 0,18 | Italgas SpA | EUR | 190 101 | 1 073 393 | 0,24 |
| Synopsys, Inc. | USD | 943 | 461 031 | 0,10 | Meridian Energy Ltd. | NZD | 219 620 | 728 087 | 0,17 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 25 010 | 5 028 195 | 1,14 | NRG Energy, Inc. | USD | 10 352 | 956 385 | 0,22 |
| | | | | | Redeia Corp. SA | EUR | 75 980 | 1 302 877 | 0,30 |
| | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 167 795 | 1 333 434 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| United Utilities Group plc | GBP | 36 237 | 477 357 | 0,11 | Optionsscheine | | | | |
| | | | 10 093 909 | 2,29 | Informationstechnologie | | | | |
| Summe Aktien | | | 433 807 687 | 98,61 | Constellation Software, Inc. 31/03/2040* | CAD | 495 | - | - |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 433 807 687 | 98,61 | | | | - | - |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Summe Optionsscheine | | | - | - |
| Aktien | | | | | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Grundstoffe | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 433 807 687 | 98,61 |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 82 650 | - | - | Barmittel | | | 1 133 595 | 0,26 |
| | | | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 4 976 251 | 1,13 |
| Summe Aktien | | | - | - | Summe Nettovermögen | | | 439 917 533 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SEK | 12 452 396 | USD | 1 130 781 | 31.01.2025 | HSBC | 1 822 | - |
| USD | 16 195 | SEK | 177 888 | 31.01.2025 | HSBC | 15 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 837 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 837 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 49 160 | SEK | 541 551 | 31.01.2025 | HSBC | (96) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (96) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (96) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 741 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 6 400 | 53 873 | 0,42 | Kia Corp. | KRW | 855 | 58 485 | 0,45 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 100 300 | 72 116 | 0,56 | Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 1 043 | 36 634 | 0,28 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 4 538 | 84 158 | 0,66 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 3 060 | 29 961 | 0,23 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 22 602 | 0,17 | MakeMyTrip Ltd. | USD | 138 | 15 495 | 0,12 |
| Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC | AED | 14 640 | 29 854 | 0,23 | MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 18 800 | 7 778 | 0,06 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 2 715 | 12 063 | 0,09 | Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 425 | 93 991 | 0,74 |
| Etihad Etisalat Co. | SAR | 3 857 | 54 816 | 0,42 | Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 3 000 | 33 537 | 0,26 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 2 669 | 41 125 | 0,32 | Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 4 911 | 34 119 | 0,26 |
| Krafton, Inc. | KRW | 203 | 43 092 | 0,33 | Symphony Ltd. | INR | 405 | 6 366 | 0,05 |
| KT Corp. | KRW | 492 | 14 655 | 0,11 | Trent Ltd. | INR | 707 | 58 825 | 0,45 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 863 | 6 056 | 0,05 | Truworths International Ltd. | ZAR | 7 364 | 40 434 | 0,31 |
| Magyar Telekom Telecommunications plc | HUF | 3 757 | 12 049 | 0,09 | UNO Minda Ltd. | INR | 1 887 | 23 213 | 0,18 |
| NAVER Corp. | KRW | 632 | 85 388 | 0,67 | Zomato Ltd. | INR | 15 476 | 50 262 | 0,39 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 6 146 | 65 428 | 0,51 | | | | 924 914 | 7,15 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 1 157 | 43 383 | 0,34 | Basiskonsumgüter | | | | |
| SOOP Co. Ltd. | KRW | 274 | 16 919 | 0,13 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 6 000 | 49 846 | 0,39 |
| Sun TV Network Ltd. | INR | 1 858 | 14 830 | 0,11 | Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 84 | 3 495 | 0,03 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 22 800 | 33 908 | 0,26 | AVI Ltd. | ZAR | 9 862 | 57 342 | 0,44 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 216 300 | 36 420 | 0,28 | Britannia Industries Ltd. | INR | 320 | 17 802 | 0,14 |
| TIM SA | BRL | 4 100 | 9 610 | 0,07 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 2 911 | 57 556 | 0,44 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 1 961 | 10 533 | 0,08 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 550 | 42 840 | 0,33 |
| | | | 762 878 | 5,90 | Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 962 | 30 121 | 0,23 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 256 | 26 309 | 0,20 | Cosmecca Korea Co. Ltd. | KRW | 225 | 8 452 | 0,07 |
| Bermaz Auto Bhd. | MYR | 15 600 | 5 582 | 0,04 | Dabur India Ltd. | INR | 863 | 5 111 | 0,04 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 926 | 42 081 | 0,33 | Emami Ltd. | INR | 4 683 | 32 861 | 0,25 |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 175 | 36 663 | 0,28 | Hindustan Unilever Ltd. | INR | 2 211 | 60 091 | 0,47 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 15 526 | 0,12 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT | IDR | 30 500 | 21 556 | 0,17 |
| Eicher Motors Ltd. | INR | 1 244 | 70 064 | 0,55 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 40 300 | 56 982 | 0,44 |
| Endurance Technologies Ltd., Reg. S | INR | 605 | 15 194 | 0,12 | Marico Ltd. | INR | 5 815 | 43 436 | 0,34 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 1 277 | 62 059 | 0,48 | Nestle India Ltd. | INR | 1 504 | 38 122 | 0,29 |
| Hyundai Mobis Co. Ltd. | KRW | 181 | 29 078 | 0,22 | Varun Beverages Ltd. | INR | 5 805 | 43 293 | 0,33 |
| Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A' | INR | 5 679 | 58 210 | 0,45 | | | | 568 906 | 4,40 |
| Jarir Marketing Co. | SAR | 4 560 | 15 364 | 0,12 | Energie | | | | |
| JUMBO SA | EUR | 2 255 | 59 684 | 0,46 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 5 500 | 5 807 | 0,04 |
| | | | | | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 459 | 24 694 | 0,19 |
| | | | | | Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 203 | 4 339 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 24 300 | 142 350 | 1,10 | Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 8 400 | 23 137 | 0,18 |
| Petroleoconcavo S/A | BRL | 4 800 | 12 595 | 0,10 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 12 800 | 82 472 | 0,64 |
| PRIO SA | BRL | 3 700 | 24 046 | 0,19 | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 10 000 | 20 868 | 0,16 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 10 737 | 152 432 | 1,18 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 1 481 | 57 141 | 0,44 |
| | | | 366 263 | 2,83 | HDFC Bank Ltd. | INR | 15 094 | 312 560 | 2,41 |
| Finanzen | | | | | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 8 100 | 37 244 | 0,29 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 9 522 | 27 013 | 0,21 | ICICI Bank Ltd. | INR | 13 912 | 208 265 | 1,60 |
| Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | AED | 9 950 | 37 437 | 0,29 | Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S | INR | 4 060 | 8 620 | 0,07 |
| Al Rajhi Bank | SAR | 5 236 | 131 827 | 1,01 | IndusInd Bank Ltd. | INR | 3 723 | 41 753 | 0,32 |
| Alior Bank SA | PLN | 1 109 | 23 084 | 0,18 | Inter & Co., Inc. 'A' | USD | 2 326 | 9 816 | 0,08 |
| Arab National Bank | SAR | 6 810 | 38 206 | 0,30 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 18 900 | 94 013 | 0,72 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 8 844 | 109 985 | 0,84 | Karur Vysya Bank Ltd. (The) | INR | 12 898 | 32 711 | 0,25 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 29 800 | 49 780 | 0,38 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 4 500 | 20 524 | 0,16 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 577 | 45 984 | 0,36 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 725 | 40 826 | 0,32 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 30 400 | 56 885 | 0,44 | Kfn Technologies Ltd. | INR | 474 | 8 511 | 0,07 |
| Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 1 400 | 6 200 | 0,05 | Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 48 200 | 29 688 | 0,23 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 113 200 | 68 047 | 0,53 | Malayan Banking Bhd. | MYR | 10 600 | 24 275 | 0,19 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 225 000 | 79 683 | 0,62 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 34 970 | 43 527 | 0,34 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 168 100 | 45 432 | 0,35 | Momentum Group Ltd. | ZAR | 14 187 | 22 750 | 0,18 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 1 466 | 48 942 | 0,38 | Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 107 | 7 791 | 0,06 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 331 200 | 83 958 | 0,65 | National Bank of Greece SA | EUR | 6 736 | 53 429 | 0,41 |
| Banque Saudi Fransi | SAR | 5 129 | 21 622 | 0,17 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 6 610 | 68 480 | 0,53 |
| BDO Unibank, Inc. | PHP | 22 330 | 55 589 | 0,43 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 1 406 | 76 766 | 0,59 |
| BSE Ltd. | INR | 118 | 7 340 | 0,06 | Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 6 513 | 25 965 | 0,20 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 150 | 24 915 | 0,19 | Porto Seguro SA | BRL | 3 700 | 21 890 | 0,17 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 29 000 | 60 416 | 0,47 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 2 296 | 33 218 | 0,26 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 26 900 | 49 330 | 0,38 | Public Bank Bhd. | MYR | 38 400 | 39 160 | 0,30 |
| Credicorp Ltd. | USD | 408 | 74 795 | 0,58 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 7 722 | 36 669 | 0,28 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 501 | 34 985 | 0,27 | Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 4 000 | 33 744 | 0,26 |
| Dubai Islamic Bank PJSC | AED | 24 950 | 48 160 | 0,37 | REC Ltd. | INR | 6 276 | 36 704 | 0,28 |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 12 619 | 73 693 | 0,57 | Regional SAB de CV | MXN | 2 000 | 11 260 | 0,09 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 24 612 | 56 833 | 0,44 | | | | | |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 17 684 | 66 152 | 0,51 | | | | | |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 17 890 | 72 015 | 0,56 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| RHB Bank Bhd. | MYR | 19 200 | 27 824 | 0,22 | Industrie | | | | |
| Riyad Bank | SAR | 9 203 | 70 050 | 0,54 | ABB India Ltd. | INR | 277 | 22 364 | 0,17 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 5 122 | 23 582 | 0,18 | Air Arabia PJSC | AED | 21 264 | 17 831 | 0,14 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 430 | 47 637 | 0,37 | Bizlink Holding, Inc. | TWD | 2 000 | 37 335 | 0,29 |
| Saudi Awwal Bank | SAR | 6 226 | 55 758 | 0,43 | Blue Star Ltd. | INR | 807 | 20 164 | 0,16 |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 10 820 | 96 180 | 0,73 | Computer Age Management Services Ltd. | INR | 590 | 34 977 | 0,27 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 1 999 | 64 703 | 0,50 | Cummins India Ltd. | INR | 968 | 37 018 | 0,29 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 219 | 7 390 | 0,06 | eClerx Services Ltd. | INR | 313 | 12 735 | 0,10 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 5 206 | 61 181 | 0,47 | Genpact Ltd. | USD | 1 527 | 65 585 | 0,50 |
| TMBThanachart Bank PCL, NVDR | THB | 259 000 | 14 129 | 0,11 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN | 6 600 | 56 964 | 0,44 |
| | | | 3 530 519 | 27,28 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 219 | 56 421 | 0,44 |
| Gesundheitswesen | | | | | Havells India Ltd. | INR | 751 | 14 694 | 0,11 |
| Ajanta Pharma Ltd. | INR | 848 | 29 043 | 0,22 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 195 | 50 599 | 0,39 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 36 500 | 26 228 | 0,20 | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW | 151 | 23 386 | 0,18 |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 1 800 | 10 532 | 0,08 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 225 | 3 882 | 0,03 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 212 | 27 001 | 0,21 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 488 | 39 149 | 0,30 |
| Classys, Inc. | KRW | 410 | 13 271 | 0,10 | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 739 | 39 311 | 0,30 |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd. | INR | 1 975 | 32 031 | 0,25 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 8 930 | 59 590 | 0,46 |
| Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. | SAR | 603 | 45 000 | 0,35 | KEI Industries Ltd. | INR | 417 | 21 610 | 0,17 |
| Hypera SA | BRL | 1 300 | 3 807 | 0,03 | Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 2 471 | 37 934 | 0,29 |
| JB Chemicals & Phar- maceuticals Ltd. | INR | 1 294 | 27 873 | 0,22 | Marcopolo SA Preference | BRL | 3 860 | 4 611 | 0,04 |
| Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 3 027 | 39 887 | 0,31 | Pan Ocean Co. Ltd. | KRW | 3 224 | 7 227 | 0,06 |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 108 100 | 17 060 | 0,13 | Polycab India Ltd. | INR | 473 | 40 178 | 0,31 |
| Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 1 150 | 26 046 | 0,20 | Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 12 000 | 25 504 | 0,20 |
| Poly Medicure Ltd. | INR | 426 | 13 013 | 0,10 | Schaeffler India Ltd. | INR | 774 | 30 790 | 0,24 |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 2 600 | 10 698 | 0,08 | Siemens Ltd. | INR | 564 | 43 058 | 0,33 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 2 897 | 75 841 | 0,59 | V-Guard Industries Ltd. | INR | 3 252 | 16 048 | 0,12 |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 46 | 29 653 | 0,23 | Voltamp Transformers Ltd. | INR | 42 | 4 972 | 0,04 |
| SK Biopharmaceuti- cals Co. Ltd. | KRW | 156 | 11 773 | 0,09 | Voltas Ltd. | INR | 2 515 | 52 582 | 0,41 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 4 305 | 94 854 | 0,74 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1 000 | 56 734 | 0,44 |
| Torrent Pharma- ceuticals Ltd. | INR | 1 495 | 58 674 | 0,45 | WEG SA | BRL | 8 000 | 68 335 | 0,52 |
| Vijaya Diagnostic Centre Ltd. | INR | 424 | 5 234 | 0,04 | Westports Holdings Bhd. | MYR | 13 200 | 13 756 | 0,11 |
| | | | 597 519 | 4,62 | | | | 1 015 344 | 7,85 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Informationstechnologie | | | | | Supreme Industries Ltd. | | | | |
| Accton Technology Corp. | TWD | 1 000 | 23 578 | 0,18 | | INR | 566 | 31 076 | 0,24 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 399 | 4 217 | 0,03 | 235 542 1,82 | | | | |
| Asia Vital Components Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 19 003 | 0,15 | Immobilien | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 3 000 | 56 368 | 0,44 | Bumi Serpong Damai Tbk. PT | IDR | 85 400 | 5 014 | 0,04 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 1 000 | 12 475 | 0,10 | Emaar Development PJSC | AED | 5 506 | 20 537 | 0,16 |
| Coforge Ltd. | INR | 437 | 49 323 | 0,38 | Emaar Properties PJSC | AED | 33 523 | 117 279 | 0,91 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 7 000 | 91 918 | 0,71 | NEPI Rockcastle NV | ZAR | 6 442 | 47 108 | 0,36 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 5 000 | 41 636 | 0,32 | 189 938 1,47 | | | | |
| Elm Co. | SAR | 177 | 52 524 | 0,41 | Versorger | | | | |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 5 212 | 116 728 | 0,90 | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 5 700 | 19 210 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 17 000 | 95 411 | 0,74 | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 14 073 | 24 909 | 0,19 |
| Infosys Ltd. | INR | 5 897 | 129 493 | 1,00 | Energisa S/A | BRL | 3 800 | 22 439 | 0,17 |
| KPIT Technologies Ltd. | INR | 505 | 8 640 | 0,07 | Equatorial Energia SA | BRL | 1 200 | 5 322 | 0,04 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 3 000 | 129 482 | 1,00 | Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 403 | 6 046 | 0,05 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 1 000 | 15 312 | 0,12 | Mega First Corp. Bhd. | MYR | 6 700 | 6 878 | 0,05 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 791 | 59 664 | 0,46 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 244 900 | 24 193 | 0,19 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 8 000 | 70 033 | 0,54 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 5 100 | 20 165 | 0,16 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 13 119 | 474 088 | 3,65 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 27 919 | 100 668 | 0,78 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 1 146 | 135 373 | 1,05 | 229 830 1,78 | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 39 000 | 1 278 805 | 9,87 | Summe Aktien 11 494 920 88,84 | | | | |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 3 158 | 151 043 | 1,17 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 11 494 920 88,84 | | | | |
| TOTVS SA | BRL | 2 300 | 9 959 | 0,08 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Tripod Technology Corp. | TWD | 8 000 | 48 194 | 0,37 | Anleihen | | | | |
| 3 073 267 23,74 | | | | | Finanzen | | | | |
| Grundstoffe | | | | | US Treasury Bill 0% 11/02/2025 | USD | 162 700 | 161 945 | 1,25 |
| Asian Paints Ltd. | INR | 157 | 4 184 | 0,03 | Summe Anleihen 161 945 1,25 | | | | |
| Empresas CMPC SA | CLP | 4 992 | 7 835 | 0,06 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 161 945 1,25 | | | | |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 1 627 | 21 476 | 0,17 | | | | | |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 3 756 | 49 185 | 0,38 | | | | | |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 1 255 | 34 940 | 0,27 | | | | | |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 545 | 9 423 | 0,07 | | | | | |
| PI Industries Ltd. | INR | 305 | 13 130 | 0,10 | | | | | |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 1 178 | 39 961 | 0,31 | | | | | |
| Sappi Ltd. | ZAR | 9 321 | 24 332 | 0,19 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| iShares MSCI Taiwan Fund | USD | 13 476 | 1 232 111 | 9,52 |
| | | | 1 232 111 | 9,52 |
| Summe börsengehandelte Fonds | | | 1 232 111 | 9,52 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1 232 111 | 9,52 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 12 888 976 | 99,61 |
| Barmittel | | | 72 157 | 0,56 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (21 765) | (0,17) |
| Summe Nettovermögen | | | 12 939 368 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|---|------------------------------|
| HUF | 2 560 970 | USD | 6 469 | 02.01.2025 | State Street | (23) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (23) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (23) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (23) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 42 800 | 360 276 | 0,41 | Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 1 069 | 223 958 | 0,26 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 492 100 | 353 820 | 0,41 | DPC Dash Ltd. | HKD | 4 900 | 49 202 | 0,06 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 15 780 | 292 648 | 0,34 | Eicher Motors Ltd. | INR | 5 123 | 288 535 | 0,33 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 4 280 | 78 239 | 0,09 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 44 000 | 316 918 | 0,37 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1 004 000 | 144 759 | 0,17 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 14 400 | 89 664 | 0,10 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 20 000 | 75 340 | 0,09 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 8 006 | 389 070 | 0,45 |
| Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC | AED | 97 358 | 198 530 | 0,23 | Huizhou Desay SV Automotive Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 400 | 96 545 | 0,11 |
| Ethiad Etisalat Co. | SAR | 24 161 | 343 375 | 0,40 | Hyundai Mobis Co. Ltd. | KRW | 1 060 | 170 288 | 0,20 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 16 991 | 261 801 | 0,30 | Hyundai Motor Co. | KRW | 1 641 | 236 316 | 0,27 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 15 485 | 213 693 | 0,25 | Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A' | INR | 24 973 | 255 976 | 0,29 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 50 800 | 220 061 | 0,25 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 33 600 | 588 263 | 0,68 |
| Krafton, Inc. | KRW | 1 183 | 251 121 | 0,29 | JUMBO SA | EUR | 9 408 | 249 005 | 0,29 |
| KT Corp. | KRW | 2 686 | 80 006 | 0,09 | Kia Corp. | KRW | 6 128 | 419 176 | 0,48 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 58 000 | 308 743 | 0,36 | Li Auto, Inc. 'A' | HKD | 14 300 | 172 952 | 0,20 |
| Magyar Telekom Telecommunications plc | HUF | 25 232 | 80 918 | 0,09 | Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 2 708 | 95 116 | 0,11 |
| NAVER Corp. | KRW | 2 059 | 278 188 | 0,32 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 9 420 | 92 233 | 0,11 |
| NetEase, Inc. | HKD | 25 400 | 452 547 | 0,52 | MakeMyTrip Ltd. | USD | 781 | 87 691 | 0,10 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 23 980 | 255 283 | 0,29 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 67 200 | 1 312 347 | 1,50 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 2 168 | 230 025 | 0,26 | MercadoLibre, Inc. | USD | 65 | 110 529 | 0,13 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 5 600 | 209 979 | 0,24 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 000 | 144 272 | 0,17 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 165 100 | 245 536 | 0,28 | Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 19 000 | 212 402 | 0,24 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 271 600 | 45 731 | 0,05 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 7 533 | 730 626 | 0,84 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 79 000 | 4 240 887 | 4,89 | Pop Mart International Group Ltd. | HKD | 21 400 | 246 978 | 0,28 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 6 436 | 73 049 | 0,08 | Qingdao Santury Tire Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 900 | 46 960 | 0,05 |
| | | | 9 294 555 | 10,70 | Sailun Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 29 000 | 56 933 | 0,07 |
| | | | | | Seres Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 600 | 102 337 | 0,12 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 173 000 | 1 835 131 | 2,10 | Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 4 856 | 33 737 | 0,04 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 28 200 | 282 619 | 0,33 | Symphony Ltd. | INR | 2 627 | 41 290 | 0,05 |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR | USD | 4 165 | 111 997 | 0,13 | Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 32 400 | 75 912 | 0,09 |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 2 151 | 221 060 | 0,25 | Trent Ltd. | INR | 3 379 | 281 144 | 0,32 |
| Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 346 000 | 172 823 | 0,20 | Trip.com Group Ltd. | HKD | 10 450 | 726 446 | 0,84 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 17 000 | 583 449 | 0,67 | Truworths International Ltd. | ZAR | 42 639 | 234 119 | 0,27 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 2 971 | 135 013 | 0,16 | UNO Minda Ltd. | INR | 12 500 | 153 772 | 0,18 |
| | | | | | Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 600 | 120 504 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zomato Ltd. | INR | 76 373 | 248 039 | 0,29 | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | AED | 69 161 | 260 221 | 0,30 |
| | | | 12 041 347 | 13,87 | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 285 000 | 162 533 | 0,19 |
| Basiskonsumgüter | | | | | AIA Group Ltd. | HKD | 31 800 | 230 478 | 0,27 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 42 100 | 349 754 | 0,40 | Al Rajhi Bank | SAR | 24 441 | 615 351 | 0,71 |
| AVI Ltd. | ZAR | 38 675 | 224 877 | 0,26 | Alior Bank SA | PLN | 6 685 | 139 151 | 0,16 |
| Chongqing Baiya Sanitary Products Co. Ltd. 'A' | CNY | 17 100 | 56 202 | 0,06 | Arab National Bank | SAR | 11 491 | 64 468 | 0,07 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 18 262 | 361 079 | 0,42 | Axis Bank Ltd. | INR | 47 866 | 595 266 | 0,69 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 3 681 | 286 713 | 0,33 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 125 100 | 208 978 | 0,24 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 2 810 | 87 984 | 0,10 | Bajaj Finance Ltd. | INR | 2 593 | 206 650 | 0,24 |
| Cosmecca Korea Co. Ltd. | KRW | 989 | 37 151 | 0,04 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 177 250 | 331 670 | 0,38 |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 620 | 259 441 | 0,30 | Banco BTG Pactual SA | BRL | 6 700 | 29 499 | 0,03 |
| Emami Ltd. | INR | 11 960 | 83 923 | 0,10 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 469 100 | 281 985 | 0,32 |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 42 800 | 274 940 | 0,32 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 1 237 900 | 438 399 | 0,50 |
| Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 8 700 | 52 427 | 0,06 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1 101 800 | 297 784 | 0,34 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 7 673 | 208 540 | 0,24 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 494 000 | 252 471 | 0,29 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT | IDR | 196 400 | 138 804 | 0,16 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 6 891 | 230 056 | 0,26 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 265 600 | 375 546 | 0,43 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1 865 500 | 472 895 | 0,54 |
| Marico Ltd. | INR | 24 187 | 180 667 | 0,21 | BDO Unibank, Inc. | PHP | 152 520 | 379 685 | 0,44 |
| Nestle India Ltd. | INR | 2 058 | 52 164 | 0,06 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 716 | 118 929 | 0,14 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 22 800 | 99 648 | 0,11 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 155 000 | 322 912 | 0,37 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd. | HKD | 17 100 | 76 717 | 0,09 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 878 000 | 732 425 | 0,84 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 9 430 | 70 328 | 0,08 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 101 000 | 190 871 | 0,22 |
| Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 178 000 | 104 491 | 0,12 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 94 000 | 484 040 | 0,56 |
| Weilong Delicious Global Holdings Ltd. | HKD | 52 400 | 48 569 | 0,06 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 105 400 | 341 928 | 0,39 |
| Yankershop Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 100 | 129 501 | 0,15 | Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 583 000 | 348 992 | 0,40 |
| | | | 3 559 466 | 4,10 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 103 400 | 189 619 | 0,22 |
| Energie | | | | | Credicorp Ltd. | USD | 2 428 | 445 101 | 0,51 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 1 879 | 101 088 | 0,12 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 3 847 | 268 635 | 0,31 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 124 500 | 729 324 | 0,84 | Dubai Islamic Bank PJSC | AED | 155 871 | 300 874 | 0,35 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 45 859 | 651 056 | 0,75 | Emirates NBD Bank PJSC | AED | 71 784 | 419 207 | 0,48 |
| | | | 1 481 468 | 1,71 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 150 937 | 348 538 | 0,40 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 95 350 | 270 496 | 0,31 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 129 320 | 483 755 | 0,56 | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 142 000 | 224 116 | 0,26 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 56 714 | 228 299 | 0,26 | Porto Seguro SA | BRL | 24 500 | 144 949 | 0,17 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 80 900 | 222 827 | 0,26 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 7 621 | 110 258 | 0,13 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 71 000 | 457 461 | 0,53 | Public Bank Bhd. | MYR | 52 700 | 53 743 | 0,06 |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 105 700 | 220 573 | 0,25 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 14 641 | 69 526 | 0,08 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 9 178 | 354 115 | 0,41 | Qifu Technology, Inc., ADR 'A' | USD | 1 764 | 67 702 | 0,08 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 3 649 | 178 970 | 0,21 | REC Ltd. | INR | 28 135 | 164 544 | 0,19 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 76 111 | 1 576 072 | 1,83 | Regional SAB de CV | MXN | 7 100 | 39 972 | 0,05 |
| Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 51 200 | 235 418 | 0,27 | RHB Bank Bhd. | MYR | 58 200 | 84 342 | 0,10 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 70 088 | 1 049 227 | 1,22 | Riyad Bank | SAR | 55 330 | 421 152 | 0,49 |
| Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S | INR | 33 118 | 70 318 | 0,08 | Santander Bank Polska SA | PLN | 2 285 | 253 139 | 0,29 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 23 332 | 261 666 | 0,30 | Saudi Awwal Bank | SAR | 36 622 | 327 974 | 0,38 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 679 000 | 455 408 | 0,52 | Saudi National Bank (The) | SAR | 62 076 | 551 801 | 0,64 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 106 500 | 529 755 | 0,61 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 7 424 | 240 297 | 0,28 |
| Karur Vysya Bank Ltd. (The) | INR | 83 395 | 211 503 | 0,24 | Shriram Finance Ltd. | INR | 1 847 | 62 329 | 0,07 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 7 100 | 32 382 | 0,04 | Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 22 478 | 264 161 | 0,30 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 3 370 | 189 772 | 0,22 | | | | 22 282 481 | 25,67 |
| Kfin Technologies Ltd. | INR | 3 467 | 62 252 | 0,07 | Gesundheitswesen | | | | |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 400 100 | 246 432 | 0,28 | Ajanta Pharma Ltd. | INR | 3 868 | 132 476 | 0,15 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 35 700 | 81 755 | 0,09 | Celltrion, Inc. | KRW | 354 | 45 087 | 0,05 |
| Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 192 670 | 239 817 | 0,28 | Classys, Inc. | KRW | 2 426 | 78 524 | 0,09 |
| Momentum Group Ltd. | ZAR | 88 622 | 142 115 | 0,16 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 13 500 | 63 608 | 0,07 |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 1 099 | 80 025 | 0,09 | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd. | INR | 6 198 | 133 507 | 0,15 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 41 891 | 332 276 | 0,38 | Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 17 625 | 232 248 | 0,27 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 93 900 | 285 280 | 0,33 | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 149 100 | 23 530 | 0,03 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 31 168 | 322 900 | 0,37 | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 21 500 | 88 466 | 0,10 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 8 804 | 480 687 | 0,55 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 17 897 | 468 529 | 0,54 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 384 000 | 191 309 | 0,22 | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 141 | 90 894 | 0,10 |
| | | | | | Sino Biopharmaceutical Ltd. | HKD | 411 000 | 169 311 | 0,20 |
| | | | | | SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. | KRW | 1 884 | 142 181 | 0,16 |
| | | | | | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 23 498 | 517 737 | 0,61 |
| | | | | | Torrent Pharmaceuticals Ltd. | INR | 9 822 | 385 480 | 0,44 |
| | | | | | Vijaya Diagnostic Centre Ltd. | INR | 2 737 | 33 787 | 0,04 |
| | | | | | | | | 2 605 365 | 3,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Industrie | | | | | | | | | |
| ABB India Ltd. | INR | 1 374 | 110 933 | 0,13 | Morimatsu International Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 64 000 | 36 087 | 0,04 |
| Air Arabia PJSC | AED | 133 716 | 112 126 | 0,13 | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 300 | 119 662 | 0,14 |
| Bizlink Holding, Inc. | TWD | 9 000 | 168 006 | 0,19 | Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 500 | 52 677 | 0,06 |
| Blue Star Ltd. | INR | 5 386 | 134 575 | 0,15 | Polycab India Ltd. | INR | 958 | 81 376 | 0,09 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 122 000 | 217 365 | 0,25 | Salik Co. PJSC | AED | 42 159 | 61 981 | 0,07 |
| Computer Age Management Services Ltd. | INR | 3 316 | 196 581 | 0,23 | Schaeffler India Ltd. | INR | 2 533 | 100 765 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 100 | 404 506 | 0,46 | Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 17 100 | 117 580 | 0,14 |
| Cummins India Ltd. | INR | 4 971 | 190 099 | 0,22 | Siemens Ltd. | INR | 2 728 | 208 265 | 0,24 |
| eClerx Services Ltd. | INR | 2 101 | 85 484 | 0,10 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 400 | 163 343 | 0,19 |
| Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR | USD | 7 380 | 79 852 | 0,09 | Sinoma International Engineering Co. 'A' | CNY | 20 100 | 26 105 | 0,03 |
| Genpact Ltd. | USD | 10 470 | 449 686 | 0,51 | Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 127 500 | 110 464 | 0,13 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN | 35 400 | 305 534 | 0,35 | V-Guard Industries Ltd. | INR | 9 614 | 47 445 | 0,05 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 839 | 216 152 | 0,25 | Volta Ltd. | INR | 15 601 | 326 174 | 0,38 |
| Guangshen Railway Co. Ltd. 'H' | HKD | 232 000 | 64 511 | 0,07 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 3 000 | 170 202 | 0,20 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 19 000 | 51 610 | 0,06 | WEG SA | BRL | 39 900 | 340 818 | 0,39 |
| Hangcha Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 26 540 | 65 048 | 0,07 | Westports Holdings Bhd. | MYR | 90 600 | 94 419 | 0,11 |
| Havells India Ltd. | INR | 3 903 | 76 365 | 0,09 | Yutong Bus Co. Ltd. 'A' | CNY | 66 600 | 240 697 | 0,28 |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 1 102 | 285 952 | 0,33 | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 000 | 53 036 | 0,06 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW | 1 544 | 239 128 | 0,28 | ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 7 900 | 153 872 | 0,18 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 1 353 | 23 344 | 0,03 | | | | 7 123 580 | 8,20 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 3 643 | 292 252 | 0,34 | Informationstechnologie | | | | |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 55 820 | 372 487 | 0,43 | Accton Technology Corp. | TWD | 8 000 | 188 626 | 0,22 |
| JD Logistics, Inc., Reg. S | HKD | 69 300 | 114 192 | 0,13 | Alchip Technologies Ltd. | TWD | 2 000 | 200 095 | 0,23 |
| Jiayou International Logistics Co. Ltd. 'A' | CNY | 40 900 | 108 424 | 0,12 | Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 700 | 196 638 | 0,23 |
| KEI Industries Ltd. | INR | 1 034 | 53 584 | 0,06 | Asia Vital Components Co. Ltd. | TWD | 10 000 | 190 029 | 0,22 |
| Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 13 081 | 200 816 | 0,23 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 24 000 | 450 945 | 0,52 |
| | | | | | Chroma ATE, Inc. | TWD | 10 000 | 124 754 | 0,14 |
| | | | | | Coforge Ltd. | INR | 3 009 | 339 616 | 0,39 |
| | | | | | Delta Electronics, Inc. | TWD | 50 000 | 656 560 | 0,76 |
| | | | | | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 32 000 | 266 467 | 0,31 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Elite Material Co. Ltd. | TWD | 4 000 | 75 401 | 0,09 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 7 208 | 244 515 | 0,28 |
| Elm Co. | SAR | 676 | 200 601 | 0,23 | Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A' | CNY | 104 100 | 55 763 | 0,06 |
| Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A' | CNY | 6 400 | 101 341 | 0,12 | | | | 1 091 034 | 1,26 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 30 382 | 680 433 | 0,78 | Immobilien | | | | |
| Hexing Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 300 | 72 467 | 0,08 | China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 265 000 | 174 666 | 0,20 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 126 000 | 707 163 | 0,81 | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 53 600 | 199 414 | 0,23 |
| Infosys Ltd. | INR | 27 484 | 603 524 | 0,70 | Emaar Development PJSC | AED | 24 776 | 92 411 | 0,11 |
| King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 94 557 | 0,11 | Emaar Properties PJSC | AED | 127 550 | 446 229 | 0,52 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 119 264 | 0,14 | NEPI Rockcastle NV | ZAR | 38 402 | 280 821 | 0,32 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 24 000 | 1 035 855 | 1,19 | Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 212 000 | 45 304 | 0,05 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 3 000 | 45 936 | 0,05 | | | | 1 238 845 | 1,43 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 4 775 | 360 170 | 0,41 | Versorger | | | | |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 47 000 | 411 444 | 0,47 | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 25 100 | 84 590 | 0,10 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 10 000 | 173 253 | 0,20 | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 75 516 | 133 663 | 0,15 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 64 130 | 2 317 506 | 2,67 | Energisa S/A | BRL | 12 500 | 73 812 | 0,09 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 5 315 | 627 843 | 0,72 | Mega First Corp. Bhd. | MYR | 59 700 | 61 282 | 0,07 |
| Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 300 | 53 820 | 0,06 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 790 200 | 78 063 | 0,09 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 257 000 | 8 427 002 | 9,71 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 11 200 | 44 284 | 0,05 |
| Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 5 000 | 25 927 | 0,03 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 177 042 | 638 365 | 0,73 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 16 989 | 812 563 | 0,94 | | | | 1 114 059 | 1,28 |
| Tripod Technology Corp. | TWD | 50 000 | 301 209 | 0,35 | Summe Aktien | | | 83 280 836 | 95,92 |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A' | CNY | 37 000 | 200 986 | 0,23 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 83 280 836 | 95,92 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 249 200 | 1 106 778 | 1,27 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 27 900 | 147 541 | 0,17 | Anleihen | | | | |
| Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 820 | 132 322 | 0,15 | Finanzen | | | | |
| | | | 21 448 636 | 24,70 | US Treasury Bill 0% 11/02/2025 | USD | 889 900 | 885 770 | 1,02 |
| Grundstoffe | | | | | | | | 885 770 | 1,02 |
| China Hongqiao Group Ltd. | HKD | 130 000 | 196 809 | 0,23 | Summe Anleihen | | | 885 770 | 1,02 |
| CMOC Group Ltd. 'H' | HKD | 210 000 | 141 929 | 0,16 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 885 770 | 1,02 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 22 215 | 290 902 | 0,34 | | | | | |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 5 787 | 161 116 | 0,19 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| iShares MSCI Taiwan Fund USD (Dist) Share Class | USD | 23 295 | 2 144 771 | 2,47 |
| | | | 2 144 771 | 2,47 |
| Summe börsengehandelte Fonds | | | 2 144 771 | 2,47 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2 144 771 | 2,47 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 86 311 377 | 99,41 |
| Barmittel | | | 710 856 | 0,82 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (197 727) | (0,23) |
| Summe Nettovermögen | | | 86 824 506 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 158 | GBP | 126 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 11 437 | USD | 14 471 | 31.01.2025 | HSBC | (151) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (151) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (151) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (151) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Commodity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anleihen | | | | | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Finanzen | | | | | Investmentfonds | | | | |
| US Treasury Bill 0% 23/01/2025 | USD | 11 500 000 | 11 471 641 | 11,70 | Invesco Physical Gold ETC | USD | 3 280 | 825 248 | 0,84 |
| US Treasury Bill 0% 20/02/2025 | USD | 9 370 000 | 9 316 845 | 9,50 | Invesco Physical Silver ETC | USD | 33 530 | 924 087 | 0,94 |
| | | | 20 788 486 | 21,20 | WisdomTree Coffee | USD | 6 411 | 342 347 | 0,35 |
| Summe Anleihen | | | 20 788 486 | 21,20 | WisdomTree Zinc | USD | 88 140 | 871 925 | 0,89 |
| Aktien | | | | | 2 963 607 3,02 | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 22 851 | 7 298 | 0,01 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 2 960 | 230 979 | 0,23 | 2 963 607 3,02 | | | | |
| Alamos Gold, Inc. 'A' | USD | 5 200 | 94 228 | 0,10 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Calibre Mining Corp. | CAD | 50 900 | 74 064 | 0,08 | Barmittel | | | | |
| Endeavour Mining plc | CAD | 8 442 | 151 418 | 0,14 | 2 659 548 2,71 | | | | |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 6 970 | 91 950 | 0,09 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| K92 Mining, Inc. | CAD | 15 940 | 93 691 | 0,10 | (1 129 760) (1,15) | | | | |
| Kinross Gold Corp. | USD | 10 400 | 95 728 | 0,10 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 2 800 | 103 976 | 0,11 | 98 063 540 100,00 | | | | |
| OceanaGold Corp. | CAD | 34 660 | 94 138 | 0,10 | | | | | |
| | | | 1 037 470 | 1,06 | | | | | |
| Summe Aktien | | | 1 037 470 | 1,06 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | 21 825 956 22,26 | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 9 070 000 | 9 062 631 | 9,24 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 16/01/2025 | USD | 8 950 000 | 8 935 277 | 9,11 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 10 570 000 | 10 535 172 | 10,74 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 8 900 000 | 8 863 372 | 9,04 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 13/02/2025 | USD | 9 130 000 | 9 084 750 | 9,26 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 8 800 000 | 8 742 448 | 8,92 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 06/03/2025 | USD | 7 170 000 | 7 117 551 | 7,26 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 9 480 000 | 9 402 988 | 9,59 | | | | | |
| | | | 71 744 189 | 73,16 | | | | | |
| Summe Anleihen | | | 71 744 189 | 73,16 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 71 744 189 73,16 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Commodity

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 325 | USD | 360 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 40 200 | USD | 41 823 | 31.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| PLN | 237 109 | USD | 57 554 | 31.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| USD | 97 | CHF | 87 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 1 | EUR | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 1 | GBP | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 36 044 | PLN | 147 935 | 31.01.2025 | HSBC | 134 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 140 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 140 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 18 995 | USD | 21 294 | 31.01.2025 | HSBC | (242) | - |
| CZK | 476 466 | USD | 19 768 | 31.01.2025 | HSBC | (94) | - |
| EUR | 2 296 783 | USD | 2 394 855 | 31.01.2025 | HSBC | (5 185) | - |
| GBP | 3 903 262 | USD | 4 938 115 | 31.01.2025 | HSBC | (49 310) | (0,05) |
| PLN | 13 099 141 | USD | 3 195 075 | 31.01.2025 | HSBC | (15 349) | (0,02) |
| USD | 81 | CZK | 1 974 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 10 808 | EUR | 10 415 | 31.01.2025 | HSBC | (28) | - |
| USD | 58 236 | GBP | 46 525 | 31.01.2025 | HSBC | (36) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (70 244) | (0,07) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (70 244) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (70 104) | (0,07) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|----------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | J.P. Morgan | 14 135 847 | USD | 17.01.2025 | 120 851 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | J.P. Morgan | 13 587 474 | USD | 17.01.2025 | 116 319 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | BNP Paribas | 13 283 797 | USD | 17.01.2025 | 113 567 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | BNP Paribas | 12 605 178 | USD | 17.01.2025 | 107 765 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | Goldman Sachs | 12 299 657 | USD | 17.01.2025 | 105 153 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | BNP Paribas | 11 500 438 | USD | 17.01.2025 | 98 453 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | BNP Paribas | 1 817 577 | USD | 17.01.2025 | 15 539 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | Goldman Sachs | 1 637 808 | USD | 17.01.2025 | 14 002 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | J.P. Morgan | 1 236 448 | USD | 17.01.2025 | 10 571 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | BNP Paribas | 1 034 647 | USD | 17.01.2025 | 8 845 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | J.P. Morgan | 1 012 614 | USD | 17.01.2025 | 8 657 |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert | J.P. Morgan | 852 050 | USD | 17.01.2025 | 7 284 |
| Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 2 304 267 | USD | 18.02.2025 | 52 108 |
| Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 12 381 405 | USD | 18.02.2025 | 38 552 |
| Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 2 313 301 | USD | 18.02.2025 | 30 474 |
| Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPBO0H | Macquarie Bank | 1 676 436 | USD | 18.02.2025 | 52 786 |
| Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCL0H | Macquarie Bank | 502 808 | USD | 18.02.2025 | 1 255 |
| Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCL0H | Macquarie Bank | 3 002 712 | USD | 18.02.2025 | 1 029 |
| Erhält Spread von (0,100)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCT0H | Macquarie Bank | 1 882 458 | USD | 18.02.2025 | 2 975 |
| Erhält CIND_MQCPEN0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 1 113 170 | USD | 18.02.2025 | 14 259 |
| Erhält CIND_MQCPGCOH Zahlt Spread von 0,050% auf Nennwert | Macquarie Bank | 2 444 971 | USD | 18.02.2025 | 1 783 |
| Erhält CIND_MQCPGNOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 12 084 | USD | 18.02.2025 | 100 |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPHG0H | Macquarie Bank | 3 459 347 | USD | 18.02.2025 | 18 060 |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPHG0H | Macquarie Bank | 4 347 504 | USD | 18.02.2025 | 12 420 |
| Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKW0H | Macquarie Bank | 1 367 953 | USD | 18.02.2025 | 187 |
| Erhält Spread von (0,110)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLA0H | Macquarie Bank | 482 621 | USD | 18.02.2025 | 2 679 |
| Erhält Spread von (0,130)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCP LH0H | Macquarie Bank | 1 887 039 | USD | 18.02.2025 | 10 804 |
| Erhält Spread von (0,190)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCP LN0H | Macquarie Bank | 1 752 075 | USD | 18.02.2025 | 25 211 |
| Erhält Spread von (0,190)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCP LN0H | Macquarie Bank | 3 520 307 | USD | 18.02.2025 | 18 111 |
| Erhält CIND_MQCP LS0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 2 440 442 | USD | 18.02.2025 | 225 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|--|----------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält Spread von (0,110)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 1 909 719 | USD | 18.02.2025 | 80 747 |
| Erhält CIND_MQCPST0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 4 112 951 | USD | 18.02.2025 | 3 896 |
| Erhält Spread von (0,060)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 4 166 049 | USD | 18.02.2025 | 8 736 |
| Erhält Spread von (0,060)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 4 836 082 | USD | 18.02.2025 | 6 199 |
| Erhält Spread von (0,060)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 872 929 | USD | 18.02.2025 | 2 305 |
| Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 859 169 | USD | 18.02.2025 | 9 292 |
| Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 3 661 091 | USD | 18.02.2025 | (13 534) |
| Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 8 937 429 | USD | 18.02.2025 | (15 159) |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 353 696 | USD | 18.02.2025 | (5 486) |
| Erhält CIND_MQCPEN0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 15 582 106 | USD | 18.02.2025 | (278 915) |
| Erhält CIND_MQCPGCOH Zahlt Spread von 0,050% auf Nennwert | Macquarie Bank | 986 751 | USD | 18.02.2025 | (3 095) |
| Erhält CIND_MQCPGNOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert | Macquarie Bank | 7 875 220 | USD | 18.02.2025 | (14 556) |
| Erhält CIND_MQCPGOOH Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert | Macquarie Bank | 1 440 719 | USD | 18.02.2025 | (10 890) |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 1 632 509 | USD | 18.02.2025 | (28 045) |
| Erhält CIND_MQCPHO0H Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert | Macquarie Bank | 703 593 | USD | 18.02.2025 | (5 734) |
| Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 2 013 614 | USD | 18.02.2025 | (86 346) |
| Erhält Spread von (0,110)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 3 301 533 | USD | 18.02.2025 | (53 919) |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 1 391 681 | USD | 18.02.2025 | (9 862) |
| Erhält CIND_MQCPST0H Zahlt Spread von 0,130% auf Nennwert | Macquarie Bank | 866 153 | USD | 18.02.2025 | (5 489) |
| Erhält Spread von (0,130)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 7 093 238 | USD | 18.02.2025 | (54 596) |
| Erhält Spread von (0,180)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 2 739 992 | USD | 18.02.2025 | (131 211) |
| Erhält Spread von (0,030)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 303 163 | USD | 18.02.2025 | (1 749) |
| Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H | Macquarie Bank | 1 642 855 | USD | 18.02.2025 | (24 721) |
| Erhält CIND_MQCPWX0H Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert | Macquarie Bank | 6 569 949 | USD | 18.02.2025 | (51 682) |
| | | | | USD | 326 210 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Belgium Treasury Bill 0% 09/01/2025 | EUR | 11 000 000 | 11 426 570 | 3,27 | UK Treasury Bill 0% 24/03/2025 | GBP | 25 300 000 | 31 362 658 | 8,98 |
| Netherlands Treasury Bill 0% 30/01/2025 | EUR | 11 500 000 | 11 926 214 | 3,42 | UK Treasury Bill 0% 07/04/2025 | GBP | 17 300 000 | 21 409 364 | 6,13 |
| US Treasury Bill 0% 20/03/2025 | USD | 33 600 000 | 33 300 196 | 9,53 | UK Treasury Bill 0% 14/04/2025 | GBP | 9 100 000 | 11 253 389 | 3,22 |
| US Treasury Bill 0% 15/05/2025 | USD | 29 300 000 | 28 852 948 | 8,27 | US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 32 300 000 | 32 273 757 | 9,24 |
| | | | 85 505 928 | 24,49 | US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 3 880 000 | 3 867 215 | 1,11 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 32 550 000 | 32 416 041 | 9,29 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 06/03/2025 | USD | 34 000 000 | 33 751 290 | 9,67 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 42 000 000 | 41 658 807 | 11,94 |
| Summe Anleihen | | | 85 505 928 | 24,49 | | | | 212 840 009 | 60,97 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| | | | 85 505 928 | 24,49 | | | | 212 840 009 | 60,97 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| UK Treasury Bill 0% 03/03/2025 | GBP | 3 900 000 | 4 847 488 | 1,39 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 212 840 009 | 60,97 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 298 345 937 | 85,46 |
| | | | | | Barmittel | | | 46 274 557 | 13,26 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 4 476 989 | 1,28 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 349 097 483 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| PHP | 20 784 000 | USD | 352 229 | 22.01.2025 | Bank of America | 4 867 | - |
| PHP | 39 955 000 | USD | 680 189 | 22.01.2025 | Citibank | 6 290 | - |
| PHP | 27 264 000 | USD | 467 578 | 22.01.2025 | Deutsche Bank | 854 | - |
| PHP | 10 497 000 | USD | 177 703 | 22.01.2025 | RBC | 2 650 | - |
| PHP | 52 077 000 | USD | 891 487 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 3 265 | - |
| USD | 593 586 | CLP | 589 277 000 | 22.01.2025 | Bank of America | 1 437 | - |
| USD | 99 576 | CLP | 96 725 000 | 22.01.2025 | Barclays | 2 379 | - |
| USD | 320 575 | CLP | 312 301 000 | 22.01.2025 | Deutsche Bank | 6 752 | - |
| USD | 1 472 856 | CLP | 1 442 049 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 23 777 | 0,01 |
| USD | 2 675 717 | CLP | 2 611 874 000 | 22.01.2025 | UBS | 51 110 | 0,02 |
| USD | 378 160 | IDR | 6 033 015 000 | 22.01.2025 | Bank of America | 5 633 | - |
| USD | 1 698 839 | IDR | 27 430 888 000 | 22.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5 037 | - |
| USD | 937 666 | IDR | 14 969 837 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 13 308 | - |
| USD | 2 596 205 | IDR | 41 350 141 000 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | 42 916 | 0,01 |
| USD | 4 126 492 | KRW | 5 926 963 000 | 22.01.2025 | Bank of America | 104 390 | 0,03 |
| USD | 2 618 890 | KRW | 3 737 234 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 82 761 | 0,02 |
| USD | 8 694 701 | KRW | 12 088 764 000 | 22.01.2025 | HSBC | 491 132 | 0,14 |
| USD | 420 998 | KRW | 597 097 000 | 22.01.2025 | RBC | 15 802 | 0,01 |
| USD | 1 217 784 | KRW | 1 748 413 000 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 31 292 | 0,01 |
| USD | 1 195 684 | KRW | 1 666 372 000 | 22.01.2025 | State Street | 64 865 | 0,02 |
| CAD | 402 000 | USD | 279 098 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 202 | - |
| ILS | 58 000 | USD | 15 569 | 23.01.2025 | Barclays | 341 | - |
| ILS | 211 000 | USD | 57 645 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 235 | - |
| ILS | 609 000 | USD | 166 542 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 515 | - |
| SEK | 1 057 000 | USD | 95 813 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 283 | - |
| USD | 2 864 601 | AUD | 4 598 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 13 532 | - |
| USD | 1 418 507 | AUD | 2 276 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 7 234 | - |
| USD | 5 643 623 | AUD | 8 791 000 | 23.01.2025 | Citibank | 192 613 | 0,06 |
| USD | 365 991 | AUD | 561 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 18 133 | 0,01 |
| USD | 596 751 | AUD | 930 000 | 23.01.2025 | HSBC | 20 089 | 0,01 |
| USD | 4 627 569 | CAD | 6 476 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 128 191 | 0,04 |
| USD | 661 479 | CAD | 937 000 | 23.01.2025 | HSBC | 10 472 | - |
| USD | 510 184 | CAD | 719 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 10 639 | - |
| USD | 15 003 666 | CAD | 20 911 000 | 23.01.2025 | UBS | 475 177 | 0,14 |
| USD | 2 192 590 | EUR | 2 100 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 8 379 | - |
| USD | 455 936 | EUR | 434 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 4 532 | - |
| USD | 1 367 463 | EUR | 1 299 000 | 23.01.2025 | Citibank | 16 373 | 0,01 |
| USD | 34 725 713 | EUR | 32 786 227 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 624 738 | 0,18 |
| USD | 6 077 345 | EUR | 5 756 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 90 526 | 0,03 |
| USD | 7 226 646 | GBP | 5 710 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 74 417 | 0,02 |
| USD | 1 410 057 | GBP | 1 123 000 | 23.01.2025 | Citibank | 3 410 | - |
| USD | 649 308 | GBP | 513 000 | 23.01.2025 | HSBC | 6 735 | - |
| USD | 68 940 072 | GBP | 54 361 854 | 23.01.2025 | State Street | 847 525 | 0,24 |
| USD | 39 529 | JPY | 6 189 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 18 | - |
| USD | 7 493 036 | JPY | 1 157 259 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 105 125 | 0,03 |
| USD | 40 017 | JPY | 6 008 000 | 23.01.2025 | Citibank | 1 662 | - |
| USD | 205 494 | JPY | 30 574 000 | 23.01.2025 | HSBC | 10 311 | - |
| USD | 925 807 | JPY | 142 970 000 | 23.01.2025 | State Street | 13 090 | - |
| USD | 4 156 589 | MXN | 84 778 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 80 388 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 75 352 | MXN | 1 543 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 1 163 | - |
| USD | 162 431 | MXN | 3 303 000 | 23.01.2025 | State Street | 3 620 | - |
| USD | 5 467 055 | NOK | 60 290 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 148 631 | 0,04 |
| USD | 13 823 | NOK | 153 000 | 23.01.2025 | Citibank | 326 | - |
| USD | 367 099 | NOK | 4 070 000 | 23.01.2025 | State Street | 8 068 | - |
| USD | 1 352 704 | NZD | 2 398 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 7 369 | - |
| USD | 296 367 | NZD | 507 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 11 928 | - |
| USD | 1 200 900 | NZD | 2 094 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 26 117 | 0,01 |
| USD | 206 037 | NZD | 352 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 8 556 | - |
| USD | 2 157 320 | NZD | 3 670 000 | 23.01.2025 | HSBC | 98 363 | 0,03 |
| USD | 1 866 659 | NZD | 3 161 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 93 264 | 0,03 |
| USD | 462 544 | NZD | 799 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 14 286 | 0,01 |
| USD | 2 849 516 | NZD | 5 049 000 | 23.01.2025 | State Street | 16 908 | 0,01 |
| USD | 2 548 387 | NZD | 4 319 000 | 23.01.2025 | UBS | 125 326 | 0,04 |
| USD | 61 968 | PLN | 252 000 | 23.01.2025 | Citibank | 778 | - |
| USD | 1 326 188 | PLN | 5 421 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 9 872 | - |
| USD | 68 780 | PLN | 281 000 | 23.01.2025 | State Street | 548 | - |
| USD | 2 949 911 | PLN | 12 109 000 | 23.01.2025 | UBS | 9 629 | - |
| USD | 161 418 | SEK | 1 753 000 | 23.01.2025 | Barclays | 2 046 | - |
| USD | 6 390 514 | SEK | 69 644 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 58 891 | 0,02 |
| USD | 809 715 | SEK | 8 883 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 2 125 | - |
| USD | 2 382 614 | SEK | 26 132 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 6 846 | - |
| USD | 278 945 | SEK | 3 048 000 | 23.01.2025 | State Street | 1 839 | - |
| USD | 367 011 | ZAR | 6 664 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 14 819 | 0,01 |
| USD | 2 106 108 | ZAR | 39 651 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 10 551 | - |
| USD | 262 628 | ZAR | 4 875 000 | 23.01.2025 | HSBC | 4 984 | - |
| USD | 1 266 621 | ZAR | 23 125 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 44 463 | 0,01 |
| USD | 555 340 | ZAR | 10 128 000 | 23.01.2025 | State Street | 20 075 | 0,01 |
| USD | 575 848 | BRL | 3 563 000 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2 647 | - |
| USD | 694 924 | BRL | 4 235 000 | 04.02.2025 | Citibank | 13 614 | - |
| USD | 1 105 851 | BRL | 6 676 000 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 31 842 | 0,01 |
| USD | 7 051 755 | BRL | 41 312 000 | 04.02.2025 | State Street | 405 646 | 0,12 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 930 542 | 1,41 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 433 716 | USD | 542 323 | 31.01.2025 | HSBC | 902 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 902 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 931 444 | 1,41 |
| IDR | 3 016 535 000 | USD | 190 262 | 22.01.2025 | Bank of America | (3 998) | - |
| IDR | 187 024 486 000 | USD | 11 749 998 | 22.01.2025 | HSBC | (201 610) | (0,06) |
| KRW | 101 315 000 | USD | 72 907 | 22.01.2025 | State Street | (4 153) | - |
| PHP | 85 789 000 | USD | 1 477 083 | 22.01.2025 | HSBC | (3 115) | - |
| PHP | 1 248 000 | USD | 21 563 | 22.01.2025 | RBC | (121) | - |
| USD | 771 448 | CLP | 770 129 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (2 435) | - |
| USD | 2 805 535 | IDR | 45 472 843 000 | 22.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2 322) | - |
| USD | 2 849 961 | IDR | 46 243 465 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (5 481) | - |
| USD | 1 427 190 | KRW | 2 103 616 000 | 22.01.2025 | State Street | (347) | - |
| USD | 46 119 | PHP | 2 708 000 | 22.01.2025 | RBC | (408) | - |
| GBP | 5 662 000 | USD | 7 180 379 | 23.01.2025 | State Street | (88 273) | (0,03) |
| ILS | 8 706 000 | USD | 2 431 872 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (43 687) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| ILS | 43 000 | USD | 12 002 | 23.01.2025 | Citibank | (207) | - |
| ILS | 3 012 000 | USD | 826 699 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (463) | - |
| ILS | 6 351 000 | USD | 1 760 909 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (18 735) | (0,01) |
| ILS | 4 024 000 | USD | 1 122 056 | 23.01.2025 | State Street | (18 213) | (0,01) |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| JPY | 506 415 000 | USD | 3 371 393 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (138 453) | (0,04) |
| JPY | 409 364 000 | USD | 2 706 435 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (93 066) | (0,03) |
| MXN | 2 288 000 | USD | 113 095 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (3 086) | - |
| MXN | 2 339 000 | USD | 114 243 | 23.01.2025 | State Street | (1 782) | - |
| NOK | 2 379 000 | USD | 215 471 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (5 610) | - |
| PLN | 204 000 | USD | 49 644 | 23.01.2025 | Barclays | (109) | - |
| USD | 154 915 | CAD | 223 000 | 23.01.2025 | State Street | (21) | - |
| USD | 1 989 414 | ILS | 7 426 000 | 23.01.2025 | HSBC | (47 648) | (0,01) |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 1 693 575 | JPY | 266 171 000 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (5 654) | - |
| USD | 86 922 | MXN | 1 816 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (393) | - |
| USD | 905 121 | NOK | 10 285 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 160) | - |
| USD | 1 567 720 | NOK | 17 834 000 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (5 489) | - |
| USD | 1 491 401 | PLN | 6 155 000 | 23.01.2025 | UBS | (3 144) | - |
| USD | 235 272 | SEK | 2 597 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (832) | - |
| ZAR | 110 044 000 | USD | 6 030 932 | 23.01.2025 | Barclays | (215 101) | (0,06) |
| ZAR | 1 741 000 | USD | 96 214 | 23.01.2025 | Citibank | (4 202) | - |
| ZAR | 1 043 000 | USD | 57 555 | 23.01.2025 | State Street | (2 433) | - |
| BRL | 1 749 000 | USD | 282 580 | 04.02.2025 | HSBC | (1 208) | - |
| USD | 222 723 | BRL | 1 386 000 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | (252) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (924 211) | (0,26) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 110 722 507 | USD | 140 099 956 | 31.01.2025 | HSBC | (1 420 912) | (0,41) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 420 912) | (0,41) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (2 345 123) | (0,67) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 586 321 | 0,74 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | (225) | AUD | (15 747 378) | 237 800 | 0,07 |
| CAC 40 Index | 17.01.2025 | (73) | EUR | (5 602 269) | 18 226 | 0,01 |
| FTSE China A50 Index | 24.01.2025 | 305 | USD | 4 106 825 | 21 262 | 0,01 |
| Hang Seng Mini Index | 27.01.2025 | 302 | HKD | 7 811 324 | 80 275 | 0,02 |
| Long Gilt | 27.03.2025 | (329) | GBP | (38 088 741) | 732 303 | 0,21 |
| NIFTY 50 Index | 30.01.2025 | (53) | USD | (2 519 567) | 12 734 | - |
| Nikkei 225 Mini Index | 13.03.2025 | 81 | JPY | 2 058 207 | 29 782 | 0,01 |
| Russell 1000 Value Emini Index | 21.03.2025 | (329) | USD | (30 164 365) | 317 922 | 0,09 |
| Russell 2000 Value Emini Index | 21.03.2025 | (296) | USD | (36 680 320) | 2 021 202 | 0,57 |
| TOPIX Mini Index | 13.03.2025 | 125 | JPY | 2 218 198 | 32 471 | 0,01 |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (502) | USD | (54 725 845) | 451 047 | 0,13 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (238) | USD | (27 184 063) | 341 180 | 0,10 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 4 296 204 | 1,23 |
| AEX Index | 17.01.2025 | 4 | EUR | 732 081 | (11 760) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20.03.2025 | 22 | CAD | 1 875 132 | (24 789) | (0,01) |
| DAX Mini Index | 21.03.2025 | 115 | EUR | 11 982 449 | (337 484) | (0,10) |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 29 | EUR | 4 021 648 | (77 528) | (0,02) |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 34 | EUR | 4 688 181 | (218 991) | (0,06) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 25 | EUR | 1 268 145 | (21 280) | (0,01) |
| FTSE 100 Index | 21.03.2025 | 2 | GBP | 204 971 | (4 629) | - |
| FTSE/MIB Mini Index | 21.03.2025 | 144 | EUR | 5 133 064 | (114 658) | (0,03) |
| MSCI Emerging Markets Index | 21.03.2025 | 36 | USD | 1 939 320 | (75 658) | (0,02) |
| NASDAQ 100 Emini Index | 21.03.2025 | 43 | USD | 18 456 245 | (434 602) | (0,12) |
| OMXS30 Index | 17.01.2025 | 12 | SEK | 270 595 | (5 458) | - |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 21.03.2025 | 104 | USD | 21 485 100 | (122 371) | (0,04) |
| Russell 2000 Emini Index | 21.03.2025 | 93 | USD | 10 510 860 | (608 213) | (0,17) |
| Russell 2000 Growth Emini Index | 21.03.2025 | 479 | USD | 35 486 715 | (1 799 990) | (0,53) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 87 | USD | 25 982 550 | (732 276) | (0,21) |
| S&P/TSX 60 Index | 20.03.2025 | 111 | CAD | 22 848 861 | (708 288) | (0,20) |
| SPI 200 Index | 20.03.2025 | 97 | AUD | 12 251 506 | (191 781) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (5 489 756) | (1,57) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 193 552) | (0,34) |

Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|-------------|-------------|------------|------------------|---|
| Erhält Spread von (0,025)% auf Nennwert Zahlt BCOM Index Excess Return | J.P. Morgan | 3 074 495 | USD | 14.03.2025 | (308) |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,025% auf Nennwert | J.P. Morgan | 2 833 656 | USD | 14.03.2025 | (284) |
| Erhält CIND_JMABS00D Zahlt Spread von 0% auf Nennwert | J.P. Morgan | 195 348 582 | USD | 14.03.2025 | (1 953 485) |
| | | | USD | | (1 954 077) |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 100 000 | 100 808 | 0,03 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 500 000 | 520 174 | 0,18 |
| Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030 | EUR | 200 000 | 224 344 | 0,08 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 888 000 | 954 812 | 0,31 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 800 000 | 829 636 | 0,27 | Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 617 000 | 652 439 | 0,22 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 500 000 | 520 356 | 0,18 | Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053 | USD | 250 000 | 242 385 | 0,08 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028 | EUR | 615 000 | 656 835 | 0,22 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026 | USD | 200 000 | 197 230 | 0,07 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 246 000 | 315 784 | 0,11 | Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028 | EUR | 693 000 | 725 582 | 0,24 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 114 000 | 111 347 | 0,04 | RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 500 000 | 518 332 | 0,18 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual | EUR | 400 000 | 387 915 | 0,13 | Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025 | EUR | 648 000 | 659 205 | 0,22 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 500 000 | 522 893 | 0,18 | Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030 | EUR | 500 000 | 523 448 | 0,18 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 600 000 | 688 072 | 0,23 | Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035 | USD | 29 000 | 28 360 | 0,01 |
| Telstra Corp. Ltd., Reg. S 4% 19/04/2027 | AUD | 260 000 | 159 470 | 0,05 | Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029 | EUR | 200 000 | 222 016 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054 | USD | 150 000 | 144 777 | 0,05 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027 | USD | 200 000 | 194 406 | 0,07 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 200 000 | 187 727 | 0,06 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029 | EUR | 600 000 | 638 911 | 0,22 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200 000 | 170 865 | 0,06 | ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 400 000 | 397 185 | 0,13 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 300 000 | 289 673 | 0,10 | | | | 7 792 544 | 2,63 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 303 000 | 287 733 | 0,10 | | | | | |
| | | | 5 598 235 | 1,89 | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 919 000 | 1 024 033 | 0,34 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 100 000 | 85 302 | 0,03 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 290 000 | 294 026 | 0,10 | Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 150 000 | 127 614 | 0,04 |
| | | | | | J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053 | USD | 350 000 | 379 093 | 0,13 |
| | | | | | Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027 | AUD | 240 000 | 137 946 | 0,05 |
| | | | | | | | | 729 955 | 0,25 |
| | | | | | Energie | | | | |
| | | | | | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 168 000 | 165 561 | 0,06 |
| | | | | | Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035 | USD | 128 000 | 124 861 | 0,04 |
| | | | | | Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 250 000 | 253 590 | 0,09 |
| | | | | | Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054 | USD | 200 000 | 194 087 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 242 000 | 247 489 | 0,08 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 25 000 000 | 1 151 587 | 0,39 |
| ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034 | USD | 344 000 | 330 430 | 0,11 | National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026 | AUD | 547 000 | 343 811 | 0,12 |
| | | | 1 316 018 | 0,45 | National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035 | EUR | 208 000 | 234 365 | 0,08 |
| Finanzen | | | | | Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 305 000 | 302 400 | 0,10 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 400 000 | 388 306 | 0,13 | Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 677 000 | 272 654 | 0,09 |
| AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029 | USD | 150 000 | 150 082 | 0,05 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 230 000 | 212 061 | 0,07 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 500 000 | 538 123 | 0,18 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 230 000 | 221 882 | 0,08 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 600 000 | 660 466 | 0,22 | OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 55 000 | 56 409 | 0,02 |
| Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028 | USD | 200 000 | 202 846 | 0,07 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 900 000 | 926 384 | 0,31 |
| Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034 | USD | 200 000 | 203 549 | 0,07 | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 200 000 | 222 500 | 0,08 |
| BlackRock Funding, Inc. 5.25% 14/03/2054 | USD | 250 000 | 238 015 | 0,08 | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5.05% 22/10/2027 | AUD | 320 000 | 197 924 | 0,07 |
| Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029 | USD | 84 000 | 82 917 | 0,03 | South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 58 596 528 | 2 643 034 | 0,89 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027 | EUR | 1 014 000 | 1 074 820 | 0,36 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 38 739 206 | 1 664 541 | 0,56 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 175 000 | 187 063 | 0,06 | Turkiye Government Bond 8% 12/03/2025 | TRY | 110 320 174 | 2 948 103 | 0,99 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028 | USD | 300 000 | 311 471 | 0,11 | Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 | TRY | 76 000 000 | 1 803 342 | 0,61 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031 | USD | 490 000 | 486 832 | 0,16 | Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 59 938 441 | 1 672 622 | 0,57 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1 299 000 | 903 569 | 0,31 | UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025 | AUD | 233 000 | 141 725 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031 | USD | 245 000 | 248 929 | 0,08 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4.9% 23/05/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 085 583 | 0,37 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 37 387 000 000 | 2 392 489 | 0,81 | Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029 | AUD | 300 000 | 189 652 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 894 000 | 943 128 | 0,32 | | | | 26 961 417 | 9,11 |
| Lloyds Banking Group plc 5.721% 05/06/2030 | USD | 200 000 | 203 717 | 0,07 | Gesundheitswesen | | | | |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 300 000 | 307 240 | 0,10 | AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054 | USD | 350 000 | 339 349 | 0,11 |
| Mexican Bonos 5% 06/03/2025 | MXN | 24 000 000 | 1 147 276 | 0,39 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 200 000 | 219 691 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028 | USD | 250 000 | 249 048 | 0,08 | Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033 | USD | 300 000 | 307 728 | 0,10 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 181 475 | 0,06 | Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025 | AUD | 270 000 | 167 305 | 0,06 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 500 000 | 512 805 | 0,17 | Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 250 000 | 207 747 | 0,07 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 304 000 | 311 311 | 0,11 | Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 270 000 | 147 465 | 0,05 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 250 000 | 245 151 | 0,08 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 503 000 | 516 144 | 0,17 |
| CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030 | USD | 195 000 | 159 161 | 0,05 | Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029 | EUR | 506 000 | 527 602 | 0,18 |
| Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035 | USD | 71 000 | 69 632 | 0,02 | | | | 3 483 257 | 1,18 |
| Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 106 000 | 103 216 | 0,03 | Informationstechnologie | | | | |
| Eli Lilly & Co. 4.7% 09/02/2034 | USD | 400 000 | 389 241 | 0,13 | Amphenol Corp. 5.05% 05/04/2029 | USD | 300 000 | 302 149 | 0,10 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 642 000 | 703 060 | 0,25 | Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029 | USD | 173 000 | 169 025 | 0,06 |
| Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 300 000 | 282 507 | 0,10 | Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029 | USD | 155 000 | 154 948 | 0,05 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 620 000 | 690 272 | 0,24 | Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029 | USD | 178 000 | 172 231 | 0,06 |
| HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 250 000 | 208 147 | 0,07 | Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034 | USD | 178 000 | 169 575 | 0,06 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 770 000 | 780 654 | 0,27 | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 60 000 | 67 702 | 0,02 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 500 000 | 485 885 | 0,16 | United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 615 000 | 635 984 | 0,22 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 500 000 | 533 257 | 0,19 | | | | 1 671 614 | 0,57 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 300 000 | 244 615 | 0,08 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 6 708 477 | 2,27 | Celanese US Holdings LLC, STEP 6.6% 15/11/2028 | USD | 225 000 | 230 741 | 0,08 |
| Industrie | | | | | Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 47 000 | 44 996 | 0,02 |
| Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 800 000 | 807 497 | 0,27 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 500 000 | 540 572 | 0,18 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 504 000 | 529 627 | 0,18 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029 | EUR | 308 000 | 343 239 | 0,12 |
| Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027 | USD | 250 000 | 255 928 | 0,09 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027 | USD | 250 000 | 249 853 | 0,08 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030 | AUD | 30 000 | 16 214 | 0,01 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 884 000 | 913 220 | 0,31 |
| | | | | | | | | 2 322 621 | 0,79 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 15/06/2032 | USD | 260 000 | 267 871 | 0,09 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036 | USD | 400 000 | 389 804 | 0,13 | UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 1 002 000 | 971 375 | 0,33 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 200 000 | 189 798 | 0,06 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 400 000 | 394 216 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035 | USD | 94 000 | 93 524 | 0,03 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 400 000 | 389 168 | 0,13 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 225 000 | 206 795 | 0,07 | | | | 5 541 216 | 1,87 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 250 000 | 236 748 | 0,08 | Summe Anleihen | | | 66 048 758 | 22,34 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 400 000 | 394 063 | 0,13 | Wandelanleihen | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 415 000 | 419 813 | 0,14 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 510 000 | 508 090 | 0,18 | Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 1 291 000 | 1 369 686 | 0,47 |
| Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035 | USD | 196 000 | 187 523 | 0,06 | Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029 | EUR | 800 000 | 871 695 | 0,29 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 919 000 | 659 399 | 0,23 | WH Smith plc, Reg. S 1.625% 07/05/2026 | GBP | 1 100 000 | 1 307 659 | 0,44 |
| NNN REIT, Inc. 5.6% 15/10/2033 | USD | 250 000 | 252 920 | 0,09 | | | | 3 549 040 | 1,20 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 12 000 | 12 440 | - | Basiskonsumgüter | | | | |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 125 000 | 137 374 | 0,05 | Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 1 500 000 | 1 600 135 | 0,54 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029 | USD | 138 000 | 141 960 | 0,05 | | | | 1 600 135 | 0,54 |
| Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034 | USD | 98 000 | 93 153 | 0,03 | Finanzen | | | | |
| | | | 3 923 404 | 1,33 | Bank of America Corp. 7.25% Perpetual | USD | 1 341 | 1 635 618 | 0,56 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual | USD | 1 164 | 1 369 411 | 0,46 |
| | | | | | | | | 3 005 029 | 1,02 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 630 412 | 0,55 |
| | | | | | MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 741 225 | 0,59 |
| | | | | | | | | 3 371 637 | 1,14 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 11 525 841 | 3,90 |
| Versorger | | | | | Aktion | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033 | AUD | 410 000 | 263 200 | 0,09 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034 | AUD | 430 000 | 272 031 | 0,09 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 7 831 | 1 502 303 | 0,52 |
| EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 900 000 | 856 461 | 0,29 | Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 28 653 | 284 659 | 0,10 |
| EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 600 000 | 656 486 | 0,22 | BCE, Inc. | CAD | 3 703 | 83 199 | 0,03 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 470 408 | 0,50 | Capcom Co. Ltd. | JPY | 5 600 | 122 479 | 0,04 |
| | | | | | Cars.com, Inc. | USD | 3 757 | 65 594 | 0,02 |
| | | | | | Dentsu Group, Inc. | JPY | 6 700 | 161 524 | 0,05 |
| | | | | | Deutsche Telekom AG | EUR | 6 199 | 187 453 | 0,06 |
| | | | | | Grindr, Inc. | USD | 4 672 | 85 174 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| IMAX Corp. | USD | 2 792 | 69 240 | 0,02 | Hermes | | | | |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 18 026 | 184 455 | 0,06 | International SCA | EUR | 72 | 173 746 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 19 700 | 629 587 | 0,21 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 51 600 | 493 593 | 0,17 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 25 637 | 93 651 | 0,03 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2 801 | 144 499 | 0,05 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 1 570 | 931 377 | 0,32 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 17 000 | 235 179 | 0,08 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 9 200 | 537 467 | 0,18 | Kering SA | EUR | 592 | 146 580 | 0,05 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 394 400 | 395 945 | 0,13 | Kontoor Brands, Inc. | USD | 765 | 65 347 | 0,02 |
| Orange SA | EUR | 35 773 | 357 941 | 0,12 | La Francaise des Jeux SACA, Reg. S | EUR | 1 598 | 61 812 | 0,02 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 4 029 | 87 606 | 0,03 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 372 | 143 277 | 0,05 |
| REA Group Ltd. | AUD | 810 | 117 567 | 0,04 | Mazda Motor Corp. | JPY | 44 300 | 301 349 | 0,10 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 572 | 50 683 | 0,02 | MercadoLibre, Inc. | USD | 95 | 164 061 | 0,06 |
| Singapore Telecom- munications Ltd. | SGD | 85 200 | 192 753 | 0,07 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 5 223 | 291 007 | 0,10 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 47 784 | 79 322 | 0,03 | Monarch Casino & Resort, Inc. | USD | 839 | 65 847 | 0,02 |
| Swisscom AG | CHF | 257 | 143 423 | 0,05 | Moncler SpA | EUR | 7 015 | 374 410 | 0,13 |
| TEGNA, Inc. | USD | 3 887 | 71 459 | 0,02 | Next plc | GBP | 2 029 | 241 433 | 0,08 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 18 051 | 179 411 | 0,06 | Pandora A/S | DKK | 774 | 142 917 | 0,05 |
| Telefonica SA | EUR | 37 411 | 153 068 | 0,05 | Perdoceo Education Corp. | USD | 2 634 | 69 215 | 0,02 |
| Telenor ASA | NOK | 23 069 | 258 407 | 0,09 | Persimmon plc | GBP | 8 945 | 134 251 | 0,05 |
| Telstra Group Ltd. | AUD | 58 492 | 145 514 | 0,05 | Sekisui House Ltd. | JPY | 13 800 | 329 856 | 0,11 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 3 909 | 154 996 | 0,05 | Sony Group Corp. | JPY | 14 100 | 298 706 | 0,10 |
| Vodafone Group plc | GBP | 455 885 | 390 084 | 0,13 | Stellantis NV | EUR | 20 135 | 264 810 | 0,09 |
| Yelp, Inc. 'A' | USD | 1 940 | 75 043 | 0,03 | Subaru Corp. | JPY | 18 800 | 333 999 | 0,11 |
| Ziff Davis, Inc. | USD | 1 253 | 68 603 | 0,02 | Tesla, Inc. | USD | 1 098 | 465 351 | 0,16 |
| | | | 7 859 987 | 2,66 | Toyota Motor Corp. | JPY | 33 700 | 658 441 | 0,22 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Whitbread plc | GBP | 5 975 | 220 522 | 0,07 |
| Accor SA | EUR | 627 | 30 652 | 0,01 | Winmark Corp. | USD | 174 | 68 468 | 0,02 |
| Adtalem Global Education, Inc. | USD | 792 | 71 629 | 0,02 | ZOZO, Inc. | JPY | 3 900 | 120 856 | 0,04 |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1 205 | 159 171 | 0,05 | | | | 8 560 173 | 2,90 |
| Amadeus IT Group SA | EUR | 1 971 | 139 698 | 0,05 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 4 796 | 1 069 052 | 0,37 | Associated British Foods plc | GBP | 5 739 | 146 888 | 0,05 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 2 545 | 124 347 | 0,04 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 1 932 | 186 024 | 0,06 |
| Buckle, Inc. (The) | USD | 1 471 | 75 598 | 0,03 | Costco Wholesale Corp. | USD | 45 | 41 642 | 0,01 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 2 948 | 97 426 | 0,03 | Diageo plc | GBP | 11 082 | 352 295 | 0,12 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 725 | 149 653 | 0,05 | Kao Corp. | JPY | 3 500 | 142 713 | 0,05 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 2 673 | 207 398 | 0,07 | L'Oreal SA | EUR | 114 | 40 501 | 0,01 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 500 | 169 141 | 0,06 | MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 6 700 | 136 763 | 0,05 |
| G-III Apparel Group Ltd. | USD | 2 377 | 77 378 | 0,03 | Monster Beverage Corp. | USD | 2 904 | 152 777 | 0,05 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 8 690 | 117 746 | 0,04 | Mowi ASA | NOK | 10 552 | 181 973 | 0,06 |
| Helen of Troy Ltd. | USD | 1 036 | 61 752 | 0,02 | National Beverage Corp. | USD | 1 468 | 62 490 | 0,02 |
| | | | | | Nestle SA | CHF | 9 618 | 792 443 | 0,28 |
| | | | | | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 4 738 | 286 876 | 0,10 |
| | | | | | Salmar ASA | NOK | 844 | 40 409 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Simply Good Foods Co. (The) | USD | 1 830 | 70 909 | 0,02 | Magnolia Oil & Gas Corp. 'A' | USD | 1 312 | 30 555 | 0,01 |
| Unilever plc | GBP | 6 842 | 389 839 | 0,14 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 256 | 34 756 | 0,01 |
| Vita Coco Co., Inc. (The) | USD | 1 959 | 71 380 | 0,02 | Murphy Oil Corp. | USD | 1 088 | 32 248 | 0,01 |
| WD-40 Co. | USD | 249 | 60 369 | 0,02 | Nabors Industries Ltd. | USD | 315 | 17 111 | 0,01 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 9 300 | 176 660 | 0,06 | Noble Corp. plc | USD | 1 093 | 33 277 | 0,01 |
| | | | 3 332 951 | 1,13 | NOV, Inc. | USD | 2 211 | 32 143 | 0,01 |
| Energie | | | | | Oceaneering International, Inc. | USD | 1 128 | 29 047 | 0,01 |
| Archrock, Inc. | USD | 1 776 | 44 325 | 0,01 | OMV AG | EUR | 2 820 | 110 071 | 0,04 |
| Ardmore Shipping Corp. | USD | 2 896 | 34 784 | 0,01 | ONEOK, Inc. | USD | 479 | 48 383 | 0,02 |
| Atlas Energy Solutions, Inc. 'A' | USD | 1 215 | 27 164 | 0,01 | Patterson-UTI Energy, Inc. | USD | 5 264 | 42 775 | 0,01 |
| Baker Hughes Co. 'A' | USD | 1 133 | 46 457 | 0,02 | Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 4 276 | 50 207 | 0,02 |
| BP plc | GBP | 11 836 | 58 275 | 0,02 | Phillips 66 | USD | 360 | 40 370 | 0,01 |
| Cactus, Inc. 'A' | USD | 1 208 | 69 712 | 0,02 | Repsol SA | EUR | 18 832 | 228 787 | 0,08 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 1 947 | 58 636 | 0,02 | Schlumberger NV | USD | 919 | 34 867 | 0,01 |
| ChampionX Corp. | USD | 1 449 | 38 767 | 0,01 | Scorpio Tankers, Inc. | USD | 643 | 31 320 | 0,01 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 715 | 152 306 | 0,05 | Select Water Solutions, Inc. 'A' | USD | 1 734 | 22 703 | 0,01 |
| Chevron Corp. | USD | 1 217 | 174 310 | 0,06 | Shell plc | GBP | 4 472 | 138 718 | 0,05 |
| CNX Resources Corp. | USD | 909 | 33 733 | 0,01 | Sitio Royalties Corp. 'A' | USD | 1 469 | 27 760 | 0,01 |
| ConocoPhillips | USD | 803 | 78 133 | 0,03 | SM Energy Co. | USD | 816 | 31 463 | 0,01 |
| Core Laboratories, Inc. | USD | 1 205 | 20 601 | 0,01 | South Bow Corp. | CAD | 580 | 13 848 | - |
| DHT Holdings, Inc. | USD | 3 368 | 30 939 | 0,01 | Suncor Energy, Inc. | CAD | 1 338 | 47 066 | 0,02 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 193 | 31 100 | 0,01 | Targa Resources Corp. | USD | 192 | 34 206 | 0,01 |
| Dorian LPG Ltd. | USD | 1 391 | 33 404 | 0,01 | TC Energy Corp. | CAD | 874 | 40 657 | 0,01 |
| Enbridge, Inc. | CAD | 1 741 | 73 063 | 0,02 | TechnipFMC plc | USD | 1 645 | 47 727 | 0,02 |
| Eni SpA | EUR | 14 254 | 194 521 | 0,07 | Teekay Tankers Ltd. 'A' | USD | 830 | 32 259 | 0,01 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 386 | 46 606 | 0,02 | Tidewater, Inc. | USD | 514 | 27 322 | 0,01 |
| Equinor ASA | NOK | 9 947 | 233 401 | 0,08 | TotalEnergies SE | EUR | 9 442 | 523 697 | 0,18 |
| Excelerate Energy, Inc. 'A' | USD | 1 199 | 36 228 | 0,01 | Transocean Ltd. | USD | 8 269 | 30 315 | 0,01 |
| Expro Group Holdings NV | USD | 2 180 | 26 338 | 0,01 | Valaris Ltd. | USD | 647 | 27 784 | 0,01 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 1 608 | 170 343 | 0,06 | Valero Energy Corp. | USD | 260 | 31 095 | 0,01 |
| Gulfport Energy Corp. | USD | 215 | 39 115 | 0,01 | Weatherford International plc | USD | 389 | 27 080 | 0,01 |
| Halliburton Co. | USD | 1 384 | 37 478 | 0,01 | Williams Cos., Inc. (The) | USD | 895 | 48 547 | 0,02 |
| Helix Energy Solutions Group, Inc. | USD | 5 966 | 54 835 | 0,02 | Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 2 105 | 32 072 | 0,01 |
| Helmerich & Payne, Inc. | USD | 1 181 | 37 153 | 0,01 | | | | 4 002 976 | 1,35 |
| Hess Corp. | USD | 266 | 34 812 | 0,01 | Finanzen | | | | |
| International Seaways, Inc. | USD | 853 | 30 012 | 0,01 | Admiral Group plc | GBP | 8 113 | 268 735 | 0,09 |
| Kinder Morgan, Inc. | USD | 1 478 | 40 487 | 0,01 | Ageas SA | EUR | 2 264 | 110 349 | 0,04 |
| Liberty Energy, Inc. 'A' | USD | 1 815 | 35 702 | 0,01 | AIB Group plc | EUR | 38 757 | 215 513 | 0,07 |
| | | | | | Allianz SE | EUR | 1 100 | 337 695 | 0,11 |
| | | | | | Amalgamated Financial Corp. | USD | 1 586 | 53 276 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| American Express Co. | USD | 408 | 121 607 | 0,04 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 15 569 | 214 163 | 0,07 |
| Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A' | USD | 1 201 | 52 068 | 0,02 | HSBC Holdings plc | GBP | 58 283 | 573 403 | 0,19 |
| ASX Ltd. | AUD | 1 516 | 61 294 | 0,02 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 4 159 | 68 062 | 0,02 |
| Aviva plc | GBP | 38 723 | 227 425 | 0,08 | International Money Express, Inc. | USD | 2 662 | 54 899 | 0,02 |
| AXA SA | EUR | 9 229 | 329 171 | 0,11 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 82 587 | 332 968 | 0,11 |
| BancFirst Corp. | USD | 459 | 55 046 | 0,02 | Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 34 800 | 329 556 | 0,11 |
| Banco BPM SpA | EUR | 31 305 | 255 558 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 534 | 128 084 | 0,04 |
| Bank of America Corp. | USD | 2 798 | 123 197 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. Preference 4,55% | USD | 15 477 | 312 094 | 0,11 |
| Bank of Hawaii Corp. | USD | 715 | 51 199 | 0,02 | KeyCorp | USD | 3 667 | 62 743 | 0,02 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 16 001 | 148 005 | 0,05 | Lakeland Financial Corp. | USD | 758 | 52 417 | 0,02 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 1 196 | 92 227 | 0,03 | M&G plc | GBP | 49 729 | 123 262 | 0,04 |
| BNP Paribas SA | EUR | 2 227 | 137 059 | 0,05 | M&T Bank Corp. | USD | 345 | 65 159 | 0,02 |
| Brightsphere Investment Group, Inc. | USD | 1 864 | 49 274 | 0,02 | MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 528 | 119 138 | 0,04 |
| Cadence Bank | USD | 1 483 | 51 157 | 0,02 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 802 | 422 231 | 0,14 |
| CaixaBank SA | EUR | 43 020 | 234 094 | 0,08 | Mercury General Corp. | USD | 759 | 50 651 | 0,02 |
| Central Pacific Financial Corp. | USD | 1 812 | 52 332 | 0,02 | MetLife, Inc. | USD | 728 | 59 444 | 0,02 |
| Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 11 400 | 88 073 | 0,03 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 29 700 | 347 688 | 0,12 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1 363 | 96 144 | 0,03 | Morgan Stanley | USD | 815 | 102 411 | 0,03 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 1 492 | 65 125 | 0,02 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 18 200 | 393 778 | 0,13 |
| City Holding Co. | USD | 434 | 52 466 | 0,02 | NN Group NV | EUR | 4 852 | 212 135 | 0,07 |
| Cohen & Steers, Inc. | USD | 551 | 51 195 | 0,02 | Northern Trust Corp. | USD | 671 | 69 086 | 0,02 |
| Comerica, Inc. | USD | 1 021 | 62 933 | 0,02 | OFG Bancorp | USD | 1 284 | 55 138 | 0,02 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 9 900 | 264 180 | 0,09 | Old Second Bancorp, Inc. | USD | 3 020 | 53 801 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 2 300 | 73 973 | 0,03 | Park National Corp. | USD | 290 | 50 053 | 0,02 |
| Donnelley Financial Solutions, Inc. | USD | 927 | 58 531 | 0,02 | Partners Group Holding AG | CHF | 291 | 397 972 | 0,13 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 744 | 71 777 | 0,02 | Pathward Financial, Inc. | USD | 706 | 52 539 | 0,02 |
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 376 | 42 319 | 0,01 | PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 359 | 56 565 | 0,02 |
| EXOR NV | EUR | 1 211 | 111 443 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 331 | 63 852 | 0,02 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 268 | 129 634 | 0,04 | Preferred Bank | USD | 601 | 52 365 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 1 423 | 60 926 | 0,02 | PROG Holdings, Inc. | USD | 1 177 | 49 563 | 0,02 |
| First BanCorp | USD | 2 714 | 50 441 | 0,02 | Prudential Financial, Inc. | USD | 499 | 59 070 | 0,02 |
| First Commonwealth Financial Corp. | USD | 2 997 | 50 753 | 0,02 | QCR Holdings, Inc. | USD | 617 | 49 906 | 0,02 |
| First Financial Bankshares, Inc. | USD | 1 362 | 49 696 | 0,02 | Regions Financial Corp. | USD | 2 642 | 62 643 | 0,02 |
| First Horizon Corp. | USD | 3 992 | 80 593 | 0,03 | Robinhood Markets, Inc. 'A' | USD | 3 309 | 127 624 | 0,04 |
| Hamilton Lane, Inc. 'A' | USD | 287 | 42 539 | 0,01 | SBI Holdings, Inc. | JPY | 7 600 | 191 287 | 0,06 |
| Hannover Rueck SE | EUR | 498 | 125 589 | 0,04 | Shizuoka Financial Group, Inc. | JPY | 14 400 | 117 185 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 13 200 | 123 509 | 0,04 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 11 286 | 969 167 | 0,34 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 13 800 | 359 692 | 0,12 | Olympus Corp. | JPY | 21 900 | 328 186 | 0,11 |
| State Street Corp. | USD | 687 | 67 647 | 0,02 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 13 300 | 138 452 | 0,05 |
| Stock Yards Bancorp, Inc. | USD | 760 | 54 934 | 0,02 | Orion OYJ 'B' | EUR | 954 | 42 465 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 28 200 | 674 098 | 0,24 | Prestige Consumer Healthcare, Inc. | USD | 844 | 65 431 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY | 13 900 | 323 616 | 0,11 | Pro Medicus Ltd. | AUD | 763 | 118 800 | 0,04 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 2 000 | 71 733 | 0,02 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 1 257 | 66 357 | 0,02 |
| UMB Financial Corp. | USD | 460 | 52 122 | 0,02 | Roche Holding AG | CHF | 151 | 45 208 | 0,02 |
| UniCredit SpA | EUR | 8 002 | 322 425 | 0,11 | Roche Holding AG | CHF | 2 203 | 620 352 | 0,21 |
| US Bancorp | USD | 1 340 | 64 830 | 0,02 | Sanofi SA | EUR | 2 622 | 255 433 | 0,09 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1 552 | 488 904 | 0,17 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 17 800 | 250 314 | 0,08 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 1 837 | 129 653 | 0,04 | Smith & Nephew plc | GBP | 18 135 | 225 241 | 0,08 |
| Westamerica BanCorp | USD | 998 | 52 558 | 0,02 | Sonova Holding AG | CHF | 193 | 63 307 | 0,02 |
| Western Alliance Bancorp | USD | 711 | 59 561 | 0,02 | Supernus Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1 957 | 72 300 | 0,02 |
| Zions Bancorp NA | USD | 1 306 | 71 138 | 0,02 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 592 | 125 523 | 0,04 |
| | | | | | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 903 | 146 780 | 0,05 |
| | | | 13 103 966 | 4,43 | | | | 6 843 656 | 2,31 |
| Gesundheitswesen | | | | | Industrie | | | | |
| Alkermes plc | USD | 2 530 | 72 963 | 0,02 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 1 719 | 352 649 | 0,12 |
| Amphastar Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1 594 | 58 804 | 0,02 | Argan, Inc. | USD | 468 | 65 251 | 0,02 |
| ANI Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1 248 | 67 836 | 0,02 | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 27 785 | 427 651 | 0,14 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 33 800 | 329 215 | 0,11 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 16 469 | 225 015 | 0,08 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1 328 | 174 158 | 0,06 | Cintas Corp. | USD | 567 | 104 105 | 0,04 |
| Catalyst Pharmaceuticals, Inc. | USD | 3 250 | 68 696 | 0,02 | Computershare Ltd. | AUD | 6 247 | 131 850 | 0,04 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3 200 | 141 192 | 0,05 | CSW Industrials, Inc. | USD | 167 | 59 349 | 0,02 |
| Collegium Pharmaceutical, Inc. | USD | 2 337 | 66 912 | 0,02 | Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 8 000 | 111 940 | 0,04 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 229 | 177 336 | 0,06 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 600 | 70 313 | 0,02 |
| Genmab A/S | DKK | 495 | 103 069 | 0,03 | Deutsche Post AG | EUR | 6 548 | 232 115 | 0,08 |
| GSK plc | GBP | 30 533 | 515 060 | 0,17 | Eaton Corp. plc | USD | 187 | 62 380 | 0,02 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. | USD | 1 551 | 74 566 | 0,03 | Eiffage SA | EUR | 2 176 | 191 586 | 0,06 |
| Harmony Biosciences Holdings, Inc. | USD | 2 141 | 73 067 | 0,02 | Energy Recovery, Inc. | USD | 4 529 | 66 831 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 276 | 114 219 | 0,04 | Exponent, Inc. | USD | 733 | 65 362 | 0,02 |
| Inmode Ltd. | USD | 3 925 | 65 543 | 0,02 | First Advantage Corp. | USD | 3 947 | 73 866 | 0,02 |
| Innoviva, Inc. | USD | 3 641 | 63 397 | 0,02 | GEA Group AG | EUR | 2 191 | 109 256 | 0,04 |
| Ligand Pharmaceuticals, Inc. | USD | 622 | 66 085 | 0,02 | Geberit AG | CHF | 627 | 357 835 | 0,12 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1 801 | 177 848 | 0,06 | Getlink SE | EUR | 3 177 | 50 863 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 1 038 | 142 458 | 0,05 | Golden Ocean Group Ltd. | USD | 5 827 | 51 164 | 0,02 |
| Novartis AG | CHF | 7 778 | 757 916 | 0,27 | Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 500 | 108 842 | 0,04 |
| | | | | | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 7 900 | 176 129 | 0,06 |
| | | | | | Hitachi Ltd. | JPY | 11 700 | 287 377 | 0,10 |
| | | | | | Husqvarna AB 'B' | SEK | 10 586 | 55 568 | 0,02 |
| | | | | | ITOCHU Corp. | JPY | 11 200 | 551 879 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Dassault Systemes SE | EUR | 882 | 30 707 | 0,01 | Sage Group plc (The) | GBP | 12 582 | 200 660 | 0,07 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 910 | 131 613 | 0,04 | SAP SE | EUR | 272 | 67 700 | 0,02 |
| Digi International, Inc. | USD | 1 546 | 46 873 | 0,02 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 3 300 | 195 757 | 0,07 |
| Disco Corp. | JPY | 600 | 159 314 | 0,05 | ServiceNow, Inc. | USD | 241 | 258 315 | 0,09 |
| DocuSign, Inc. 'A' | USD | 1 264 | 116 305 | 0,04 | SolarWinds Corp. | USD | 3 696 | 52 648 | 0,02 |
| Dynatrace, Inc. | USD | 1 193 | 64 691 | 0,02 | SPS Commerce, Inc. | USD | 275 | 50 653 | 0,02 |
| Fortinet, Inc. | USD | 1 676 | 160 499 | 0,05 | STMicroelectronics NV | EUR | 9 807 | 247 409 | 0,08 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 1 200 | 25 021 | 0,01 | Synopsys, Inc. | USD | 353 | 172 581 | 0,06 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 2 900 | 50 838 | 0,02 | TDK Corp. | JPY | 7 600 | 98 111 | 0,03 |
| Gartner, Inc. | USD | 134 | 65 219 | 0,02 | Temenos AG | CHF | 1 633 | 115 876 | 0,04 |
| GoDaddy, Inc. 'A' | USD | 287 | 57 403 | 0,02 | Tenable Holdings, Inc. | USD | 1 181 | 46 536 | 0,02 |
| HubSpot, Inc. | USD | 94 | 65 984 | 0,02 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 3 800 | 574 609 | 0,19 |
| Intuit, Inc. | USD | 382 | 241 605 | 0,08 | Verint Systems, Inc. | USD | 2 079 | 57 292 | 0,02 |
| Keyence Corp. | JPY | 700 | 285 104 | 0,10 | Zscaler, Inc. | USD | 328 | 60 368 | 0,02 |
| KLA Corp. | USD | 283 | 180 011 | 0,06 | | | | 14 827 523 | 5,01 |
| Kyocera Corp. | JPY | 23 400 | 232 325 | 0,08 | Grundstoffe | | | | |
| Lam Research Corp. | USD | 2 473 | 179 126 | 0,06 | Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 4 805 | 374 952 | 0,14 |
| Lasertec Corp. | JPY | 1 900 | 181 531 | 0,06 | Alamos Gold, Inc. 'A' | CAD | 4 107 | 74 084 | 0,03 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 1 690 | 51 733 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 1 575 | 46 646 | 0,02 |
| Logitech International SA | CHF | 4 486 | 373 364 | 0,13 | Anglogold Ashanti plc | USD | 5 007 | 113 905 | 0,04 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 450 | 122 322 | 0,04 | Antofagasta plc | GBP | 1 228 | 24 461 | 0,01 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 613 | 68 798 | 0,02 | Arkema SA | EUR | 1 355 | 103 572 | 0,04 |
| Microsoft Corp. | USD | 3 081 | 1 313 257 | 0,43 | Aya Gold & Silver, Inc. | CAD | 1 027 | 7 605 | - |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 243 | 147 390 | 0,05 | B2Gold Corp. | CAD | 14 825 | 35 731 | 0,01 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 369 | 171 378 | 0,06 | Balchem Corp. | USD | 392 | 64 437 | 0,02 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 2 800 | 44 719 | 0,02 | BHP Group Ltd. | AUD | 4 183 | 102 443 | 0,03 |
| Nemetschek SE | EUR | 660 | 64 555 | 0,02 | Centerra Gold, Inc. | CAD | 1 464 | 8 098 | - |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 1 027 | 63 399 | 0,02 | Dundee Precious Metals, Inc. | CAD | 1 236 | 11 122 | - |
| NVIDIA Corp. | USD | 9 594 | 1 328 280 | 0,44 | EMS-Chemie Holding AG | CHF | 48 | 32 531 | 0,01 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 10 900 | 325 171 | 0,11 | Endeavour Mining plc | CAD | 1 995 | 35 783 | 0,01 |
| OneSpan, Inc. | USD | 2 841 | 53 480 | 0,02 | Endeavour Silver Corp. | USD | 606 | 2 169 | - |
| Oracle Corp. | USD | 1 740 | 291 795 | 0,10 | Equinox Gold Corp. | CAD | 1 512 | 7 493 | - |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 1 900 | 182 167 | 0,06 | Evolution Mining Ltd. | AUD | 12 998 | 38 680 | 0,01 |
| Palantir Technologies, Inc. 'A' | USD | 911 | 70 704 | 0,02 | Evonik Industries AG | EUR | 7 670 | 133 441 | 0,05 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 343 | 63 528 | 0,02 | First Majestic Silver Corp. | USD | 1 219 | 6 596 | - |
| Photronics, Inc. | USD | 2 013 | 47 559 | 0,02 | First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 1 625 | 20 965 | 0,01 |
| Power Integrations, Inc. | USD | 797 | 49 458 | 0,02 | Fortescue Ltd. | AUD | 3 045 | 34 393 | 0,01 |
| Progress Software Corp. | USD | 733 | 47 781 | 0,02 | Franco-Nevada Corp. | USD | 342 | 40 056 | 0,01 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 1 072 | 67 293 | 0,02 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 1 733 | 66 088 | 0,02 |
| Qualys, Inc. | USD | 341 | 47 741 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 153 | 119 198 | 0,04 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 3 400 | 83 894 | 0,03 | Anleihen | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 775 | 81 658 | 0,03 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Public Storage, REIT | USD | 587 | 174 122 | 0,06 | Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 250 000 | 196 330 | 0,07 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 7 502 | 396 237 | 0,13 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 750 000 | 509 413 | 0,17 |
| Regency Centers Corp., REIT | USD | 1 883 | 138 503 | 0,05 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 462 000 | 386 505 | 0,13 |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 25 495 | 319 108 | 0,11 | CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 63 000 | 61 880 | 0,02 |
| Scentre Group, REIT | AUD | 113 587 | 241 932 | 0,08 | CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 396 000 | 378 942 | 0,13 |
| Segro plc, REIT | GBP | 6 936 | 60 930 | 0,02 | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 533 000 | 478 311 | 0,16 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 2 421 | 414 904 | 0,14 | Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 400 000 | 273 177 | 0,09 |
| Stockland, REIT | AUD | 111 279 | 331 641 | 0,11 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 151 000 | 95 168 | 0,03 |
| Swiss Prime Site AG | CHF | 1 034 | 113 102 | 0,04 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 322 000 | 331 671 | 0,11 |
| VICI Properties, Inc., REIT 'A' | USD | 12 705 | 369 279 | 0,12 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 450 000 | 273 492 | 0,09 |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 204 403 | 266 419 | 0,09 | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 620 000 | 555 594 | 0,20 |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 6 639 | 131 092 | 0,04 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 445 000 | 435 579 | 0,15 |
| WP Carey, Inc., REIT | USD | 7 669 | 419 553 | 0,14 | iHeartCommuni-cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 843 390 | 649 410 | 0,23 |
| | | | 9 433 694 | 3,19 | Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031 | USD | 200 000 | 212 725 | 0,07 |
| Versorger | | | | | NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025 | AUD | 100 000 | 60 027 | 0,02 |
| Centrica plc | GBP | 143 541 | 240 250 | 0,08 | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028 | AUD | 50 000 | 28 642 | 0,01 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 3 057 | 164 789 | 0,06 | NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028 | AUD | 300 000 | 189 466 | 0,06 |
| Enagas SA | EUR | 10 525 | 128 851 | 0,04 | NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031 | AUD | 70 000 | 43 515 | 0,01 |
| Endesa SA | EUR | 8 231 | 177 668 | 0,06 | Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033 | USD | 741 000 | 738 510 | 0,26 |
| Enel SpA | EUR | 45 131 | 324 862 | 0,11 | Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 71 000 | 77 020 | 0,03 |
| Engie SA | EUR | 16 056 | 255 466 | 0,09 | Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 132 000 | 127 679 | 0,04 |
| Entergy Corp. | USD | 2 889 | 219 149 | 0,07 | | | | | |
| Fortis, Inc. | CAD | 3 966 | 164 756 | 0,06 | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 12 132 | 167 689 | 0,06 | | | | | |
| NRG Energy, Inc. | USD | 701 | 64 763 | 0,02 | | | | | |
| Origin Energy Ltd. | AUD | 24 540 | 165 802 | 0,06 | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 1 353 | 61 799 | 0,02 | | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 8 943 | 153 351 | 0,05 | | | | | |
| Snam SpA | EUR | 78 072 | 347 652 | 0,12 | | | | | |
| Southern Co. (The) | USD | 2 052 | 169 192 | 0,06 | | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 45 189 | 359 107 | 0,11 | | | | | |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 8 200 | 227 505 | 0,08 | | | | | |
| Verbund AG | EUR | 544 | 39 609 | 0,01 | | | | | |
| | | | 3 432 260 | 1,16 | | | | | |
| Summe Aktien | | | 87 642 957 | 29,64 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 165 217 556 | 55,88 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 400 000 | 389 247 | 0,13 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 200 000 | 199 922 | 0,07 |
| Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032 | USD | 100 000 | 90 186 | 0,03 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 100 000 | 100 323 | 0,03 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 254 000 | 129 345 | 0,04 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031 | USD | 80 000 | 82 477 | 0,03 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 567 000 | 460 795 | 0,16 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 148 000 | 145 145 | 0,05 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 240 000 | 209 691 | 0,07 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 596 000 | 522 172 | 0,19 |
| Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028 | AUD | 220 000 | 137 337 | 0,05 | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029 | USD | 220 000 | 211 250 | 0,07 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 185 000 | 188 592 | 0,06 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029 | USD | 150 000 | 149 995 | 0,05 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 705 000 | 449 480 | 0,15 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 375 000 | 283 591 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 122 000 | 101 566 | 0,03 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 137 000 | 83 790 | 0,03 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.054% 15/03/2029 | USD | 150 000 | 139 735 | 0,05 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 479 000 | 374 339 | 0,13 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 600 000 | 450 215 | 0,15 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026 | USD | 305 000 | 304 832 | 0,10 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 155 000 | 142 560 | 0,05 | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 120 000 | 126 546 | 0,04 |
| | | | 8 991 805 | 3,05 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 400 000 | 434 565 | 0,15 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 183 000 | 181 993 | 0,06 |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 421 000 | 419 391 | 0,14 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 123 000 | 124 581 | 0,04 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 235 000 | 234 434 | 0,08 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 250 000 | 246 311 | 0,08 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 240 000 | 244 420 | 0,08 | Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 300 000 | 301 012 | 0,10 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 150 000 | 142 229 | 0,05 | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 195 000 | 210 025 | 0,07 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 365 000 | 364 420 | 0,12 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 80 000 | 76 609 | 0,03 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 218 000 | 214 933 | 0,07 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 155 000 | 160 863 | 0,05 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 75 000 | 69 254 | 0,02 | | | | | |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032 | USD | 145 000 | 145 602 | 0,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 150 000 | 143 888 | 0,05 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 117 646 | 103 633 | 0,04 |
| | | | 6 298 912 | 2,13 | Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054 | USD | 290 000 | 295 676 | 0,10 |
| Basiskonsumgüter | | | | | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 168 000 | 170 294 | 0,06 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 235 000 | 234 187 | 0,08 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 155 000 | 155 838 | 0,05 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 250 000 | 203 636 | 0,07 | Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035 | USD | 65 000 | 63 944 | 0,02 |
| Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 98 000 | 97 372 | 0,03 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 180 000 | 177 282 | 0,06 |
| | | | 535 195 | 0,18 | MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 492 546 | 409 656 | 0,14 |
| Energie | | | | | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 109 000 | 110 338 | 0,04 |
| Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 185 000 | 189 607 | 0,06 | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 150 000 | 150 983 | 0,05 |
| Ampol Ltd. 4% 17/04/2025 | AUD | 270 000 | 166 920 | 0,06 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 180 000 | 167 560 | 0,06 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 414 000 | 411 975 | 0,13 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 195 000 | 193 231 | 0,07 |
| Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 185 000 | 180 477 | 0,06 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 108 000 | 106 643 | 0,04 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 104 000 | 107 350 | 0,04 | Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 150 000 | 145 558 | 0,05 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 350 000 | 324 215 | 0,11 | Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029 | USD | 200 000 | 169 714 | 0,06 |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 170 000 | 177 025 | 0,06 | South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034 | USD | 74 000 | 72 251 | 0,02 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 70 000 | 68 337 | 0,02 | Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 91 000 | 94 444 | 0,03 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 94 000 | 93 481 | 0,03 | USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 64 000 | 65 191 | 0,02 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 83 000 | 80 685 | 0,03 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 245 000 | 225 052 | 0,08 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030 | USD | 284 000 | 284 922 | 0,10 | Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 452 000 | 496 270 | 0,16 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 65 000 | 59 213 | 0,02 | | | | | |
| Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 350 000 | 366 745 | 0,12 | | | | | |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 180 000 | 167 073 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 91 000 | 95 286 | 0,03 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 110 000 | 109 583 | 0,04 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 189 000 | 181 913 | 0,06 | Citigroup, Inc. 5.174% 13/02/2030 | USD | 350 000 | 350 060 | 0,12 |
| Western Midstream Operating LP 5.45% 15/11/2034 | USD | 127 000 | 122 753 | 0,04 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 300 000 | 286 013 | 0,10 |
| | | | 6 451 535 | 2,18 | Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027 | AUD | 600 000 | 357 264 | 0,12 |
| Finanzen | | | | | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026 | AUD | 100 000 | 60 655 | 0,02 |
| Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054 | USD | 200 000 | 197 610 | 0,07 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 175 000 | 180 036 | 0,06 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026 | AUD | 1 055 000 | 657 476 | 0,22 | Deutsche Bank AG 6.72% 18/01/2029 | USD | 150 000 | 155 893 | 0,05 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028 | AUD | 331 000 | 205 198 | 0,07 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 235 000 | 225 875 | 0,08 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029 | AUD | 377 000 | 236 819 | 0,08 | GNMA 6% 20/04/2053 | USD | 710 909 | 720 758 | 0,24 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026 | AUD | 34 000 | 20 950 | 0,01 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 581 026 | 578 316 | 0,20 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 81 000 | 53 530 | 0,02 | GNMA 6% 20/12/2053 | USD | 599 480 | 604 500 | 0,20 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.75% 21/02/2028 | USD | 500 000 | 464 195 | 0,16 | GNMA 5.5% 20/01/2054 | USD | 667 364 | 663 363 | 0,22 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030 | USD | 128 000 | 125 639 | 0,04 | GNMA 5.5% 20/02/2054 | USD | 393 154 | 390 475 | 0,13 |
| Bank of America Corp. 5.819% 15/09/2029 | USD | 95 000 | 97 501 | 0,03 | GNMA 5.5% 20/04/2054 | USD | 1 401 566 | 1 391 871 | 0,47 |
| Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035 | USD | 500 000 | 502 801 | 0,17 | GNMA 6% 20/05/2054 | USD | 1 563 009 | 1 577 306 | 0,53 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 370 000 | 356 884 | 0,12 | GNMA 6% 20/09/2054 | USD | 1 060 566 | 1 069 403 | 0,36 |
| Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054 | USD | 160 000 | 159 107 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 122 000 | 127 840 | 0,04 |
| Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031 | USD | 200 000 | 209 046 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 5.336% 23/01/2035 | USD | 500 000 | 499 213 | 0,17 |
| Brighthouse Financial Global Funding, 144A 5.65% 10/06/2029 | USD | 400 000 | 403 892 | 0,14 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 305 000 | 296 766 | 0,10 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 115 000 | 109 587 | 0,04 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 525 000 | 324 770 | 0,11 |
| | | | | | M&T Bank Corp. 4.553% 16/08/2028 | USD | 225 000 | 222 822 | 0,08 |
| | | | | | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026 | AUD | 480 000 | 295 898 | 0,10 |
| | | | | | MassMutual Global Funding II, 144A 4.3% 22/10/2027 | USD | 316 000 | 313 352 | 0,11 |
| | | | | | Morgan Stanley 5.466% 18/01/2035 | USD | 491 000 | 489 933 | 0,17 |
| | | | | | National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027 | AUD | 1 512 000 | 949 694 | 0,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029 | AUD | 209 000 | 130 840 | 0,04 | UMBS 6.5% 01/12/2053 | USD | 1 539 602 | 1 573 530 | 0,53 |
| New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029 | AUD | 359 000 | 225 594 | 0,08 | UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 548 422 | 542 138 | 0,18 |
| Norfina Ltd. 4.85% 17/10/2025 | AUD | 200 000 | 124 314 | 0,04 | UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 1 393 157 | 1 377 196 | 0,47 |
| Norfina Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028 | AUD | 300 000 | 189 849 | 0,06 | UMBS 6% 01/01/2054 | USD | 1 690 906 | 1 700 510 | 0,59 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 200 000 | 203 670 | 0,07 | UMBS 6.5% 01/01/2054 | USD | 964 393 | 985 533 | 0,33 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035 | USD | 200 000 | 203 122 | 0,07 | UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 1 179 347 | 1 186 046 | 0,40 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 113 000 | 114 350 | 0,04 | UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 866 926 | 885 929 | 0,30 |
| Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029 | USD | 73 000 | 72 797 | 0,02 | UMBS 6% 01/03/2054 | USD | 1 378 080 | 1 385 948 | 0,47 |
| Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5.25% 01/04/2029 | USD | 300 000 | 303 733 | 0,10 | UMBS 6.5% 01/04/2054 | USD | 337 372 | 344 759 | 0,12 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 95 000 | 84 618 | 0,03 | UMBS 5.5% 01/06/2054 | USD | 371 723 | 367 397 | 0,12 |
| Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054 | USD | 446 000 | 459 844 | 0,16 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 1 067 168 | 1 054 749 | 0,36 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 129 000 | 116 826 | 0,04 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 400 000 | 386 620 | 0,13 |
| Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 24 000 | 24 430 | 0,01 | US Bancorp 5.384% 23/01/2030 | USD | 150 000 | 151 541 | 0,05 |
| Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055 | USD | 200 000 | 191 512 | 0,06 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 255 000 | 240 773 | 0,08 |
| Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031 | USD | 250 000 | 256 128 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 5.198% 23/01/2030 | USD | 247 000 | 248 082 | 0,08 |
| Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030 | USD | 400 000 | 403 952 | 0,14 | Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035 | USD | 750 000 | 750 359 | 0,25 |
| UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026 | AUD | 18 000 | 10 738 | - | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 370 000 | 359 563 | 0,12 |
| UBS Group AG, 144A 5.428% 08/02/2030 | USD | 500 000 | 504 047 | 0,17 | Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029 | AUD | 500 000 | 314 812 | 0,11 |
| UMBS 5.5% 01/07/2053 | USD | 1 250 790 | 1 236 234 | 0,42 | Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026 | AUD | 2 200 000 | 1 359 988 | 0,46 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 1 569 574 | 1 605 207 | 0,54 | | | | 43 654 621 | 14,78 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 3 880 465 | 3 904 093 | 1,33 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/12/2053 | USD | 913 383 | 903 066 | 0,31 | | | | | |
| UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 1 121 575 | 1 128 290 | 0,38 | | | | | |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 155 000 | 145 377 | 0,05 |
| | | | | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 348 000 | 339 781 | 0,11 |
| | | | | | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 95 000 | 87 191 | 0,03 |
| | | | | | Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 520 000 | 499 979 | 0,17 |
| | | | | | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 115 000 | 86 929 | 0,03 |
| | | | | | CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 136 000 | 133 262 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 45 000 | 45 167 | 0,02 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A | | | | |
| LifePoint Health, Inc., 144A | | | | | 3.375% 31/08/2027 | USD | 160 000 | 149 776 | 0,05 |
| 9.875% 15/08/2030 | USD | 465 000 | 502 065 | 0,17 | QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 120 000 | 69 631 | 0,02 |
| LifePoint Health, Inc., 144A | | | | | QPH Finance Co. Pty. Ltd. | | | | |
| 11% 15/10/2030 | USD | 40 000 | 43 948 | 0,01 | 2.85% 29/01/2031 | AUD | 140 000 | 75 773 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A | | | | | QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S | | | | |
| 6.25% 01/04/2029 | USD | 154 000 | 155 520 | 0,05 | 6.392% 01/11/2030 | AUD | 50 000 | 32 825 | 0,01 |
| Organon & Co., 144A | | | | | Sydney Airport Finance Co. | | | | |
| 4.125% 30/04/2028 | USD | 200 000 | 188 061 | 0,06 | Pty. Ltd., Reg. S | | | | |
| Select Medical Corp., 144A | | | | | 5.9% 19/04/2034 | AUD | 650 000 | 411 113 | 0,14 |
| 6.25% 01/12/2032 | USD | 200 000 | 192 182 | 0,07 | TransDigm, Inc., 144A | | | | |
| Tenet Healthcare Corp. | | | | | 6.375% 01/03/2029 | USD | 281 000 | 282 314 | 0,10 |
| 5.125% 01/11/2027 | USD | 150 000 | 147 239 | 0,05 | TransDigm, Inc., 144A | | | | |
| Tenet Healthcare Corp. | | | | | 7.125% 01/12/2031 | USD | 45 000 | 46 074 | 0,02 |
| 4.375% 15/01/2030 | USD | 160 000 | 148 574 | 0,05 | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 190 000 | 185 867 | 0,06 |
| | | | 2 715 275 | 0,92 | Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S | | | | |
| Industrie | | | | | 6.35% 02/05/2030 | AUD | 10 000 | 6 506 | - |
| Aircastle Ltd., 144A | | | | | United Airlines, Inc., 144A | | | | |
| 5.25% Perpetual | USD | 231 000 | 227 134 | 0,08 | 4.625% 15/04/2029 | USD | 50 000 | 47 541 | 0,02 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A | | | | | Watco Cos. LLC, 144A | | | | |
| 4.625% 01/06/2028 | USD | 450 000 | 427 915 | 0,14 | 7.125% 01/08/2032 | USD | 94 000 | 96 820 | 0,03 |
| Amentum Holdings, Inc., 144A | | | | | | | | 4 473 847 | 1,51 |
| 7.25% 01/08/2032 | USD | 43 000 | 43 374 | 0,01 | Informationstechnologie | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A | | | | | Cloud Software Group, Inc., 144A | | | | |
| 5.75% 20/04/2029 | USD | 195 000 | 193 262 | 0,07 | 6.5% 31/03/2029 | USD | 425 000 | 417 984 | 0,14 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S | | | | | Cloud Software Group, Inc., 144A | | | | |
| 6.1% 12/09/2031 | AUD | 220 000 | 139 296 | 0,05 | 9% 30/09/2029 | USD | 100 000 | 101 654 | 0,03 |
| Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 250 000 | 249 932 | 0,08 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 55 000 | 54 722 | 0,02 |
| Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034 | AUD | 740 000 | 469 363 | 0,16 | KLA Corp. | | | | |
| Carrier Global Corp. | | | | | 4.7% 01/02/2034 | USD | 250 000 | 243 974 | 0,08 |
| 2.7% 15/02/2031 | USD | 350 000 | 304 756 | 0,10 | NCR Voyix Corp., 144A | | | | |
| Flinders Port Holdings Pty. Ltd. | | | | | 5.125% 15/04/2029 | USD | 50 000 | 47 831 | 0,02 |
| 6.1% 10/07/2034 | AUD | 550 000 | 354 109 | 0,12 | Sensata Technologies, Inc., 144A | | | | |
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A | | | | | 3.75% 15/02/2031 | USD | 100 000 | 87 527 | 0,03 |
| 9% 15/02/2029 | USD | 175 000 | 182 432 | 0,06 | Viasat, Inc., 144A | | | | |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A | | | | | 7.5% 30/05/2031 | USD | 299 000 | 207 966 | 0,07 |
| 5.5% 15/04/2029 | USD | 485 000 | 450 884 | 0,15 | | | | 1 161 658 | 0,39 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S | | | | | Grundstoffe | | | | |
| 3.8% 08/09/2031 | AUD | 50 000 | 27 150 | 0,01 | Graham Packaging Co., Inc., 144A | | | | |
| | | | | | 7.125% 15/08/2028 | USD | 317 000 | 313 975 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 180 000 | 181 062 | 0,06 | Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031 | AUD | 20 000 | 12 539 | - |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 75 000 | 68 726 | 0,02 | Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.739% 19/06/2034 | AUD | 80 000 | 49 835 | 0,02 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 373 000 | 368 124 | 0,13 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 100 000 | 90 021 | 0,03 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 70 000 | 73 819 | 0,02 | Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031 | AUD | 400 000 | 266 155 | 0,09 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 250 000 | 264 972 | 0,09 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027 | USD | 200 000 | 201 801 | 0,07 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 150 000 | 156 750 | 0,05 | Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025 | AUD | 500 000 | 306 893 | 0,10 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 105 000 | 98 292 | 0,03 | | | | 1 957 920 | 0,66 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 235 000 | 259 540 | 0,09 | | | | | |
| | | | 1 785 260 | 0,60 | Versorger | | | | |
| Immobilien | | | | | AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 207 000 | 212 926 | 0,07 |
| CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 70 000 | 36 879 | 0,01 | AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027 | AUD | 100 000 | 58 083 | 0,02 |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029 | AUD | 100 000 | 54 414 | 0,02 | AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028 | AUD | 190 000 | 104 663 | 0,04 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034 | USD | 190 000 | 191 331 | 0,06 | Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028 | AUD | 50 000 | 31 509 | 0,01 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034 | USD | 58 000 | 58 185 | 0,02 | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 150 000 | 148 924 | 0,05 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035 | USD | 78 000 | 76 625 | 0,03 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 145 000 | 126 110 | 0,04 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 380 000 | 362 687 | 0,12 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 400 000 | 474 286 | 0,15 |
| Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031 | AUD | 70 000 | 42 946 | 0,01 | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027 | AUD | 280 000 | 175 265 | 0,06 |
| Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034 | USD | 76 000 | 76 424 | 0,03 | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032 | AUD | 100 000 | 63 393 | 0,02 |
| QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 2% 15/08/2025 | AUD | 130 000 | 79 189 | 0,03 | Network Finance Co. Pty. Ltd. 6.061% 19/06/2030 | AUD | 70 000 | 44 991 | 0,02 |
| Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035 | USD | 53 000 | 51 996 | 0,02 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 195 000 | 199 345 | 0,07 |
| | | | | | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 130 000 | 139 922 | 0,05 |
| | | | | | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 225 000 | 211 326 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 292 000 | 295 986 | 0,10 | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD | USD | 128 357 | 12 920 380 | 4,37 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 220 000 | 234 617 | 0,08 | | | | 27 729 120 | 9,38 |
| Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027 | AUD | 100 000 | 60 788 | 0,02 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 27 729 120 | 9,38 |
| | | | 2 582 134 | 0,87 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 27 729 120 | 9,38 |
| Summe Anleihen | | | 80 608 162 | 27,27 | Summe Kapitalanlagen | | | 282 744 664 | 95,64 |
| Wandelanleihen | | | | | Barmittel | | | 13 309 599 | 4,50 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (423 786) | (0,14) |
| Liberty TripAdvisor Holdings, Inc., 144A 0.5% 30/06/2051 | USD | 1 635 000 | 1 615 625 | 0,55 | Summe Nettovermögen | | | 295 630 477 | 100,00 |
| | | | 1 615 625 | 0,55 | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 1 159 000 | 1 337 196 | 0,45 | | | | | |
| NCL Corp. Ltd. 2.5% 15/02/2027 | USD | 1 221 000 | 1 282 907 | 0,43 | | | | | |
| Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | USD | 1 315 000 | 1 611 697 | 0,55 | | | | | |
| | | | 4 231 800 | 1,43 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030 | USD | 282 000 | 280 414 | 0,09 | | | | | |
| Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029 | USD | 662 000 | 596 959 | 0,20 | | | | | |
| Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025 | USD | 1 119 000 | 1 112 705 | 0,38 | | | | | |
| | | | 1 990 078 | 0,67 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030 | USD | 1 291 000 | 1 352 323 | 0,46 | | | | | |
| | | | 1 352 323 | 0,46 | | | | | |
| Summe Wandelanleihen | | | 9 189 826 | 3,11 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 89 797 988 | 30,38 | | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | | | | | | |
| Investmentfonds | | | | | | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 6 651 | 14 808 740 | 5,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 2 615 307 | TWD | 84 505 000 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 42 311 | 0,01 |
| USD | 127 000 | AUD | 195 675 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 5 668 | - |
| USD | 11 605 106 | AUD | 17 788 582 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 574 990 | 0,20 |
| USD | 6 400 343 | CHF | 5 622 000 | 23.01.2025 | Barclays | 175 497 | 0,06 |
| USD | 13 248 923 | CNH | 95 753 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 197 377 | 0,07 |
| USD | 19 536 231 | EUR | 18 485 000 | 23.01.2025 | Barclays | 309 971 | 0,11 |
| USD | 43 766 716 | EUR | 41 313 051 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 796 986 | 0,27 |
| USD | 7 801 583 | GBP | 6 152 019 | 23.01.2025 | RBC | 95 689 | 0,03 |
| USD | 18 786 124 | JPY | 2 783 515 563 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 1 016 233 | 0,34 |
| USD | 440 829 | JPY | 66 017 202 | 23.01.2025 | HSBC | 19 377 | 0,01 |
| USD | 1 303 387 | JPY | 204 044 452 | 23.01.2025 | UBS | 773 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 234 872 | 1,10 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 946 874 | CNH | 6 916 962 | 27.01.2025 | HSBC | 3 994 | - |
| USD | 497 512 | AUD | 797 541 | 31.01.2025 | HSBC | 2 978 | - |
| USD | 32 835 | CHF | 29 404 | 31.01.2025 | HSBC | 247 | - |
| USD | 781 472 | GBP | 620 588 | 31.01.2025 | HSBC | 4 191 | - |
| USD | 276 134 | SGD | 375 634 | 31.01.2025 | HSBC | 295 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 11 705 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 246 577 | 1,10 |
| AUD | 308 533 | USD | 200 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (8 689) | - |
| AUD | 9 926 000 | USD | 6 475 630 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (320 843) | (0,11) |
| CNH | 25 975 000 | USD | 3 553 903 | 23.01.2025 | Barclays | (13 399) | (0,01) |
| EUR | 9 165 962 | USD | 9 679 725 | 23.01.2025 | UBS | (146 203) | (0,05) |
| JPY | 272 871 402 | USD | 1 790 980 | 23.01.2025 | HSBC | (48 976) | (0,02) |
| JPY | 55 533 402 | USD | 369 745 | 23.01.2025 | RBC | (15 221) | (0,01) |
| USD | 1 915 099 | JPY | 301 206 000 | 23.01.2025 | HSBC | (7 792) | - |
| USD | 593 485 | JPY | 93 548 666 | 23.01.2025 | UBS | (3 727) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (564 850) | (0,20) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 101 908 947 | USD | 13 955 203 | 27.01.2025 | HSBC | (63 572) | (0,02) |
| AUD | 15 578 490 | USD | 9 723 266 | 31.01.2025 | HSBC | (63 459) | (0,02) |
| CHF | 1 497 698 | USD | 1 678 907 | 31.01.2025 | HSBC | (19 040) | (0,01) |
| EUR | 3 180 120 | USD | 3 315 914 | 31.01.2025 | HSBC | (7 182) | - |
| GBP | 7 657 059 | USD | 9 687 802 | 31.01.2025 | HSBC | (97 397) | (0,03) |
| JPY | 994 272 | USD | 6 362 | 31.01.2025 | HSBC | (9) | - |
| SGD | 13 888 584 | USD | 10 237 274 | 31.01.2025 | HSBC | (38 496) | (0,01) |
| USD | 78 150 | EUR | 75 309 | 31.01.2025 | HSBC | (205) | - |
| USD | 241 684 | GBP | 193 284 | 31.01.2025 | HSBC | (402) | - |
| USD | 151 | JPY | 23 669 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (289 762) | (0,09) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (854 612) | (0,29) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 391 965 | 0,81 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Australia 3 Year Bond | 17.03.2025 | (70) | AUD | (4 607 424) | 17 239 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (116) | EUR | (12 897 363) | 49 533 | 0,02 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (12) | USD | (2 467 969) | 4 266 | - |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (40) | USD | (4 568 750) | 93 758 | 0,03 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (31) | USD | (3 706 438) | 111 828 | 0,04 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 276 624 | 0,10 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 93 | EUR | 12 897 009 | (343 109) | (0,13) |
| FTSE Taiwan Index | 21.01.2025 | 46 | USD | 3 521 760 | (5 290) | - |
| MSCI China NTR (USD) Index | 21.03.2025 | 193 | USD | 4 925 360 | (43 454) | (0,01) |
| NASDAQ 100 Emini Index | 21.03.2025 | 14 | USD | 6 009 010 | (43 330) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 3 | USD | 895 950 | (26 892) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 26 | USD | 2 766 766 | (9 570) | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 140 | USD | 15 262 188 | (126 156) | (0,04) |
| XAE Utilities Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 95 | USD | 7 297 425 | (194 275) | (0,07) |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 66 | USD | 9 935 063 | (235 538) | (0,09) |
| XAI Industrial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 23 | USD | 3 088 210 | (127 190) | (0,04) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 154 804) | (0,40) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (878 180) | (0,30) |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|
| (200) | Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025 | USD | 8 034 | J.P. Morgan | (231) | - |
| (4 000) | Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025 | USD | 42 979 | RBC | (1 641) | (0,01) |
| (1 900) | Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025 | USD | 24 002 | RBC | (791) | - |
| (2 800) | Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025 | USD | 43 599 | RBC | (1 042) | - |
| (1 200) | Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025 | USD | 10 957 | J.P. Morgan | (501) | - |
| (905) | AstraZeneca plc, Call, 110.265, 22/01/2025 | GBP | 25 546 | Morgan Stanley | (584) | - |
| (200) | Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025 | USD | 8 456 | RBC | (272) | - |
| (1 400) | Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025 | USD | 24 025 | J.P. Morgan | (1 537) | - |
| (200) | Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025 | USD | 7 792 | RBC | (264) | - |
| (200) | Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025 | USD | 2 105 | RBC | (52) | - |
| (100) | Eli Lilly & Co., Call, 865.950, 22/01/2025 | USD | 3 925 | J.P. Morgan | (134) | - |
| (6 853) | GSK plc, Call, 14.024, 22/01/2025 | GBP | 27 531 | Morgan Stanley | (662) | - |
| (48) | Hermes International SCA, Call, 2.464.061, 22/01/2025 | EUR | 22 018 | Citigroup | (439) | - |
| (1 906) | Industria de Diseno Textil SA, Call, 51.912, 22/01/2025 | EUR | 18 429 | Citigroup | (484) | - |
| (200) | Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025 | USD | 11 999 | RBC | (404) | - |
| (1 000) | Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025 | USD | 4 588 | J.P. Morgan | (171) | - |
| (900) | Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025 | USD | 16 122 | RBC | (291) | - |
| (600) | Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025 | USD | 25 452 | J.P. Morgan | (1 163) | - |
| (1 600) | Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025 | USD | 28 992 | RBC | (721) | - |
| (1 409) | Nestle SA, Call, 77.784, 22/01/2025 | CHF | 18 481 | BNP Paribas | (355) | - |
| (1 302) | Novartis AG, Call, 92.064, 22/01/2025 | CHF | 24 706 | J.P. Morgan | (661) | - |
| (2 216) | Novo Nordisk A/S, Call, 696.005, 22/01/2025 | DKK | 19 416 | Citigroup | (557) | - |
| (3 900) | NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025 | USD | 22 897 | J.P. Morgan | (1 497) | - |
| (700) | Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025 | USD | 11 689 | J.P. Morgan | (1 236) | - |
| (599) | Wolters Kluwer NV, Call, 167.475, 22/01/2025 | EUR | 18 163 | J.P. Morgan | (317) | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (16 007) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income*

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|------------|------------------------------|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 22 640 583 | USD | Citigroup | CDX.NA.IG.42-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (512 634) | (0,18) |
| 2 918 676 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (63 853) | (0,02) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (576 487) | (0,20) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (576 487) | (0,20) |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 50 000 | 51 012 | 0,05 | Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035 | USD | 390 115 | 222 442 | 0,21 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030 | USD | 200 000 | 194 882 | 0,18 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 200 000 | 176 216 | 0,17 |
| Petroliam Nasional Bhd., Reg. S 7.625% 15/10/2026 | USD | 100 000 | 104 617 | 0,10 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047 | USD | 200 000 | 155 737 | 0,15 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034 | USD | 200 000 | 197 565 | 0,19 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048 | USD | 200 000 | 147 236 | 0,14 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.25% 24/11/2050 | USD | 200 000 | 130 664 | 0,12 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050 | USD | 200 000 | 160 241 | 0,15 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054 | USD | 300 000 | 281 224 | 0,26 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 24 000 | 23 735 | 0,02 |
| Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 200 000 | 208 596 | 0,20 | Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031 | USD | 202 000 | 170 828 | 0,16 |
| | | | 1 168 560 | 1,10 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 205 000 | 197 313 | 0,19 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 16/04/2025 | USD | 217 000 | 215 559 | 0,20 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 311 000 | 293 740 | 0,28 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 195 000 | 165 526 | 0,16 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 25/09/2052 | USD | 272 000 | 276 959 | 0,26 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 370 000 | 337 514 | 0,32 | Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070 | USD | 200 000 | 162 547 | 0,15 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047 | USD | 334 000 | 325 992 | 0,31 | Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 163 000 | 197 234 | 0,19 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 200 000 | 196 451 | 0,18 | Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043 | USD | 221 000 | 197 556 | 0,19 |
| Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034 | USD | 200 000 | 209 309 | 0,20 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 532 000 | 475 146 | 0,45 |
| Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028 | USD | 287 000 | 276 734 | 0,26 | Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041 | USD | 317 000 | 234 717 | 0,22 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 266 000 | 198 425 | 0,19 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 206 000 | 200 495 | 0,19 |
| Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026 | USD | 201 000 | 197 166 | 0,19 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 387 000 | 350 999 | 0,33 |
| Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 200 000 | 190 000 | 0,18 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 258 000 | 248 776 | 0,23 |
| Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 296 000 | 291 513 | 0,27 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 207 000 | 205 151 | 0,19 | Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 28 260 633 | 788 631 | 0,73 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 200 000 | 206 357 | 0,19 | Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 386 000 | 412 567 | 0,39 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 200 000 | 210 211 | 0,20 | Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 394 000 | 435 842 | 0,41 |
| Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047 | USD | 200 000 | 129 252 | 0,12 | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.375% 31/01/2026 | USD | 224 000 | 233 229 | 0,22 |
| Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 200 000 | 171 452 | 0,16 | | | | 18 024 289 | 16,92 |
| Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 241 000 | 142 132 | 0,13 | Industrie | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 326 000 | 285 495 | 0,27 | DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 225 000 | 222 468 | 0,21 |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 451 000 | 364 521 | 0,34 | DP World Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2048 | USD | 212 000 | 201 012 | 0,19 |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025 | USD | 584 000 | 582 154 | 0,55 | DP World Salaam, Reg. S 6% Perpetual | USD | 200 000 | 199 097 | 0,19 |
| Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 220 000 | 175 235 | 0,16 | IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027 | USD | 137 495 | 137 836 | 0,13 |
| Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034 | USD | 201 000 | 194 953 | 0,18 | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD | 200 000 | 207 361 | 0,19 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 200 000 | 199 152 | 0,19 | Sisecam UK plc, Reg. S 8.25% 02/05/2029 | USD | 200 000 | 201 150 | 0,19 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 200 000 | 181 142 | 0,17 | | | | 1 168 924 | 1,10 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4% 17/04/2025 | USD | 200 000 | 199 497 | 0,19 | Grundstoffe | | | | |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 313 000 | 190 774 | 0,18 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.3% 08/09/2053 | USD | 253 000 | 247 847 | 0,23 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 365 000 | 355 896 | 0,33 | Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 240 000 | 202 719 | 0,19 |
| South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 290 000 | 278 291 | 0,26 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 200 000 | 203 127 | 0,19 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 46 695 148 | 2 252 682 | 2,10 | | | | 653 693 | 0,61 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 51 070 201 | 2 295 774 | 2,15 | Immobilien | | | | |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 228 000 | 157 848 | 0,15 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 200 000 | 156 095 | 0,15 |
| Turkiye Government Bond 8% 12/03/2025 | TRY | 32 928 169 | 879 945 | 0,82 | | | | 156 095 | 0,15 |
| | | | | | Versorger | | | | |
| | | | | | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200 000 | 194 136 | 0,18 |
| | | | | | | | | 194 136 | 0,18 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 21 365 697 | 20,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Wandelanleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 9 000 000 | 1 282 900 | 1,20 | LG Electronics, Inc. Preference | KRW | 1 435 | 39 830 | 0,04 |
| | | | 1 282 900 | 1,20 | Lojas Renner SA | BRL | 17 339 | 33 914 | 0,03 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 1 600 000 | 1 697 520 | 1,59 | Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 24 782 | 869 698 | 0,83 |
| | | | 1 697 520 | 1,59 | MakeMyTrip Ltd. | USD | 4 121 | 471 989 | 0,44 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027 | USD | 1 300 000 | 1 571 694 | 1,48 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 42 670 | 829 242 | 0,78 |
| | | | 1 571 694 | 1,48 | MercadoLibre, Inc. | USD | 51 | 88 075 | 0,08 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 800 000 | 1 228 200 | 1,15 | Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 22 401 | 0,02 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 1 100 000 | 1 232 512 | 1,16 | Prada SpA | HKD | 46 900 | 364 595 | 0,34 |
| | | | 2 460 712 | 2,31 | Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 108 900 | 303 241 | 0,28 |
| Summe Wandelanleihen | | | | | | | | | |
| | | | 7 012 826 | 6,58 | Sands China Ltd. | HKD | 36 800 | 98 844 | 0,09 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 30 710 | 569 235 | 0,53 | Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 54 900 | 439 105 | 0,41 |
| Krafton, Inc. | KRW | 117 | 24 676 | 0,02 | Swiggy Ltd. | INR | 13 045 | 82 417 | 0,08 |
| NAVER Corp. | KRW | 477 | 64 021 | 0,06 | Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 5 265 | 364 292 | 0,34 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 963 | 103 821 | 0,10 | | | | 6 997 150 | 6,57 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 234 700 | 39 276 | 0,04 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 47 600 | 2 552 996 | 2,40 | Bid Corp. Ltd. | ZAR | 2 952 | 67 304 | 0,06 |
| | | | 3 354 025 | 3,15 | Britannia Industries Ltd. | INR | 5 680 | 315 885 | 0,30 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 52 944 | 561 496 | 0,53 | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 131 000 | 295 014 | 0,28 |
| Bajaj Auto Ltd. | INR | 2 070 | 212 642 | 0,20 | Dabur India Ltd. | INR | 24 330 | 144 028 | 0,14 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 11 000 | 171 167 | 0,16 | Emami Ltd. | INR | 24 566 | 172 297 | 0,16 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 82 000 | 590 620 | 0,55 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 1 634 | 139 639 | 0,13 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 77 000 | 326 548 | 0,31 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 3 536 | 67 800 | 0,06 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 12 730 | 418 952 | 0,39 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 999 | 208 161 | 0,20 |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 1 555 | 75 530 | 0,07 | LG H&H Co. Ltd. Preference | KRW | 216 | 20 168 | 0,02 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 622 | 88 716 | 0,08 | Marico Ltd. | INR | 7 535 | 56 265 | 0,05 |
| Hyundai Motor Co. Preference | KRW | 1 172 | 123 161 | 0,12 | Raia Drogasil SA | BRL | 16 066 | 57 129 | 0,05 |
| Kia Corp. | KRW | 5 804 | 393 452 | 0,37 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 4 427 | 69 036 | 0,06 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 484 | 27 223 | 0,03 | Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT | IDR | 1 237 100 | 218 329 | 0,20 |
| | | | | | Tata Consumer Products Ltd. | INR | 3 556 | 37 971 | 0,04 |
| | | | | | Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 24 000 | 59 261 | 0,06 |
| | | | | | Varun Beverages Ltd. | INR | 16 396 | 122 280 | 0,11 |
| | | | | | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 31 075 | 81 243 | 0,08 |
| | | | | | | | | 2 131 810 | 2,00 |
| | | | | | Energie | | | | |
| | | | | | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 290 000 | 166 181 | 0,16 |
| | | | | | Orlen SA | PLN | 3 590 | 41 221 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 13 805 | 162 090 | 0,15 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 12 200 | 55 507 | 0,05 |
| PRIO SA | BRL | 11 849 | 76 945 | 0,07 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 1 569 | 88 704 | 0,08 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 12 615 | 178 964 | 0,16 | Korea Investment Holdings Co. Ltd. | KRW | 2 019 | 72 335 | 0,07 |
| S-Oil Corp. Preference | KRW | 319 | 8 250 | 0,01 | Mirae Asset Securities Co. Ltd. Preference | KRW | 17 445 | 45 769 | 0,04 |
| | | | 633 651 | 0,59 | National Bank of Greece SA | EUR | 8 384 | 66 777 | 0,06 |
| Finanzen | | | | | NH Investment & Securities Co. Ltd. Preference | KRW | 8 653 | 71 290 | 0,07 |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 12 329 | 123 879 | 0,12 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 3 536 | 37 821 | 0,04 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 7 602 | 21 563 | 0,02 | OTP Bank Nyrt. | HUF | 1 415 | 77 831 | 0,07 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 115 600 | 838 155 | 0,79 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 67 500 | 828 306 | 0,78 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 48 296 | 600 247 | 0,56 | PB Fintech Ltd. | INR | 5 284 | 130 100 | 0,12 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 15 774 | 29 512 | 0,03 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 6 906 | 100 779 | 0,09 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 14 621 | 64 330 | 0,06 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 5 958 | 66 628 | 0,06 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 283 000 | 169 640 | 0,16 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 15 931 | 75 652 | 0,07 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 1 181 200 | 418 183 | 0,39 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 268 | 64 656 | 0,06 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 528 700 | 142 635 | 0,13 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. Preference | KRW | 358 | 66 270 | 0,06 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 1 818 | 61 334 | 0,06 | Saudi National Bank (The) | SAR | 19 119 | 169 919 | 0,16 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 52 000 | 108 554 | 0,10 | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 23 034 | 373 921 | 0,35 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 131 000 | 423 984 | 0,40 | Shriram Finance Ltd. | INR | 8 748 | 294 950 | 0,28 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 37 700 | 69 203 | 0,06 | | | | 9 115 755 | 8,56 |
| Credicorp Ltd. | USD | 505 | 91 126 | 0,09 | Gesundheitswesen | | | | |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 86 000 | 102 709 | 0,10 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 4 338 | 369 565 | 0,35 |
| Daishin Securities Co. Ltd. Preference | KRW | 6 571 | 69 961 | 0,07 | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 100 | 873 | - |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 33 379 | 77 634 | 0,07 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 841 800 | 603 725 | 0,56 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 14 927 | 55 833 | 0,05 | Cipla Ltd. | INR | 29 615 | 528 749 | 0,50 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 25 672 | 103 259 | 0,10 | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 162 | 103 793 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 14 306 | 92 304 | 0,09 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 4 340 | 95 595 | 0,09 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 10 480 | 401 995 | 0,38 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 64 500 | 145 753 | 0,14 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 55 075 | 1 139 889 | 1,07 | | | | 1 848 053 | 1,74 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 19 467 | 584 719 | 0,55 | Industrie | | | | |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 16 348 | 244 601 | 0,23 | Ashok Leyland Ltd. | INR | 28 644 | 73 716 | 0,07 |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 22 620 | 253 534 | 0,24 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 229 447 | 784 963 | 0,74 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 27 904 | 139 757 | 0,13 | Bidvest Group Ltd. | ZAR | 5 035 | 70 298 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CJ Corp. Preference Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | KRW | 157 | 8 303 | 0,01 | HCL Technologies Ltd. | INR | 15 478 | 346 469 | 0,33 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 300 | 301 633 | 0,28 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 101 000 | 569 306 | 0,53 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 9 360 | 340 155 | 0,32 | Infosys Ltd., ADR | USD | 20 070 | 444 155 | 0,42 |
| Doosan Co. Ltd. | KRW | 432 | 30 395 | 0,03 | MediaTek, Inc. | TWD | 32 000 | 1 385 495 | 1,30 |
| Embraer SA | BRL | 4 045 | 36 816 | 0,03 | Parade Technologies Ltd. | TWD | 5 000 | 117 551 | 0,11 |
| GE Vernova T&D India Ltd. | INR | 2 933 | 71 099 | 0,07 | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 400 | 33 192 | 0,03 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 3 025 | 52 682 | 0,05 | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. Preference | KRW | 414 | 15 744 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 163 | 42 366 | 0,04 | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 4 103 | 122 048 | 0,11 |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. | KRW | 390 | 86 258 | 0,08 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 54 137 | 1 936 256 | 1,82 |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 983 | 252 567 | 0,24 | SK Hynix, Inc. | KRW | 6 867 | 789 950 | 0,74 |
| InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | INR | 15 341 | 815 630 | 0,76 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 198 000 | 6 518 396 | 6,12 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 2 767 | 116 510 | 0,11 | Taiwan Union Technology Corp. | TWD | 14 000 | 72 894 | 0,07 |
| LG Corp. Preference | KRW | 1 690 | 67 606 | 0,06 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 6 296 | 300 976 | 0,28 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 64 436 | 222 251 | 0,21 | United Microelectro-nics Corp. | TWD | 34 000 | 44 770 | 0,04 |
| Samsung C&T Corp. | KRW | 121 | 7 113 | 0,01 | Wiwynn Corp. | TWD | 3 000 | 240 885 | 0,23 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 31 300 | 311 429 | 0,29 | | | | 14 429 595 | 13,54 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 31 500 | 417 144 | 0,39 | Grundstoffe | | | | |
| WEG SA | BRL | 8 370 | 71 545 | 0,07 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 1 354 | 40 792 | 0,04 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 000 | 3 219 | - | Antofagasta plc | GBP | 4 937 | 98 343 | 0,09 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 39 645 | 127 622 | 0,12 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 9 334 | 52 124 | 0,05 |
| | | | 4 311 320 | 4,05 | Gerdau SA Preference | BRL | 19 646 | 57 716 | 0,05 |
| Informationstechnologie | | | | | Gold Fields Ltd. | ZAR | 7 131 | 93 305 | 0,09 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 5 000 | 118 192 | 0,11 | Hindalco Industries Ltd. | INR | 7 976 | 56 086 | 0,05 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 63 584 | 0,06 | Kumho Petrochemical Co. Ltd. | KRW | 1 026 | 33 461 | 0,03 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 67 000 | 332 179 | 0,31 | LG Chem Ltd. Preference | KRW | 317 | 33 852 | 0,03 |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 10 000 | 188 386 | 0,18 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 229 050 | 371 187 | 0,36 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 31 000 | 388 089 | 0,36 | Suzano SA | BRL | 9 844 | 98 491 | 0,09 |
| Coforge Ltd. | INR | 777 | 87 658 | 0,08 | | | | 935 357 | 0,88 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 11 000 | 144 944 | 0,14 | Immobilien | | | | |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 14 000 | 116 796 | 0,11 | Ayala Land, Inc. | PHP | 889 300 | 396 555 | 0,37 |
| Globant SA | USD | 237 | 51 680 | 0,05 | Emaar Properties PJSC | AED | 39 477 | 138 109 | 0,13 |
| | | | | | | | | 534 664 | 0,50 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | | | | |
| Equatorial Energia SA | BRL | 13 477 | 59 747 | 0,06 | | USD | 60 000 | 58 848 | 0,06 |
| NHPC Ltd. | INR | 288 783 | 271 979 | 0,26 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | | | | |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 157 740 | 568 382 | 0,53 | | USD | 77 784 | 76 570 | 0,07 |
| | | | 900 108 | 0,85 | Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | | | | |
| Summe Aktien | | | 45 191 488 | 42,43 | | USD | 159 730 | 145 672 | 0,14 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 73 570 011 | 69,07 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | USD | 200 000 | 194 140 | 0,18 |
| Anleihen | | | | | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | USD | 184 129 | 153 143 | 0,14 |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 200 000 | 214 322 | 0,20 | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054 | | | | |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029 | USD | 200 000 | 199 330 | 0,19 | | USD | 200 000 | 197 233 | 0,19 |
| | | | 413 652 | 0,39 | Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7.625% 10/12/2035 | | | | |
| | | | | | | USD | 57 000 | 56 786 | 0,05 |
| | | | | | | | | 1 601 677 | 1,50 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200 000 | 203 599 | 0,19 | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual | | | | |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 200 000 | 199 852 | 0,19 | | USD | 200 000 | 214 055 | 0,20 |
| | | | 403 451 | 0,38 | Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual | | | | |
| | | | | | | USD | 200 000 | 203 788 | 0,19 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.75% 22/01/2030 | | | | |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034 | USD | 200 000 | 208 644 | 0,21 | | USD | 200 000 | 193 360 | 0,18 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 50 000 | 47 525 | 0,04 | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual | | | | |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 200 000 | 207 690 | 0,19 | | USD | 200 000 | 209 436 | 0,20 |
| | | | 463 859 | 0,44 | | USD | 200 000 | 195 254 | 0,18 |
| Energie | | | | | Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual | | | | |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 236 198 | 233 200 | 0,22 | | USD | 200 000 | 205 655 | 0,19 |
| Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual | USD | 350 000 | 346 504 | 0,32 | Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual | | | | |
| Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029 | USD | 100 000 | 106 234 | 0,10 | | USD | 400 000 | 401 047 | 0,38 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 39 000 | 33 347 | 0,03 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034 | | | | |
| | | | | | | USD | 150 000 | 159 812 | 0,15 |
| | | | | | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual | | | | |
| | | | | | | USD | 200 000 | 199 787 | 0,19 |
| | | | | | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 7.525% 01/10/2028 | | | | |
| | | | | | | USD | 200 000 | 208 803 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 200 000 | 206 765 | 0,19 | Immobilien | | | | |
| Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041 | USD | 265 000 | 217 122 | 0,20 | MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual | USD | 200 000 | 206 534 | 0,19 |
| Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual | USD | 200 000 | 205 765 | 0,19 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034 | USD | 200 000 | 200 690 | 0,19 |
| Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 300 000 | 297 679 | 0,28 | | | | 407 224 | 0,38 |
| US Treasury Bill 0% 13/02/2025 | USD | 420 000 | 417 917 | 0,39 | Versorger | | | | |
| US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 500 000 | 495 937 | 0,48 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 200 000 | 204 268 | 0,19 |
| US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 130 000 | 128 731 | 0,12 | AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 189 633 | 166 075 | 0,16 |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.743% Perpetual | USD | 200 000 | 206 440 | 0,19 | Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039 | USD | 200 000 | 206 435 | 0,19 |
| | | | 4 367 353 | 4,10 | Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 173 454 | 160 085 | 0,15 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | 736 863 | 0,69 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031 | USD | 200 000 | 223 741 | 0,21 | Summe Anleihen | | | 10 183 420 | 9,56 |
| | | | 223 741 | 0,21 | Wandelanleihen | | | | |
| Industrie | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos SA, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 287 887 | 286 195 | 0,27 | Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 1 301 000 | 1 664 467 | 1,56 |
| | | | 286 195 | 0,27 | | | | 1 664 467 | 1,56 |
| Grundstoffe | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031 | USD | 200 000 | 200 678 | 0,19 | JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029 | USD | 1 400 000 | 1 484 560 | 1,39 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034 | USD | 200 000 | 190 890 | 0,18 | Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 1 300 000 | 1 499 875 | 1,41 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 200 000 | 200 913 | 0,19 | Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | USD | 1 679 000 | 2 057 824 | 1,94 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 200 000 | 206 709 | 0,19 | | | | 5 042 259 | 4,74 |
| CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030 | USD | 200 000 | 199 166 | 0,19 | Finanzen | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029 | USD | 200 000 | 213 045 | 0,20 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 1 100 000 | 1 329 289 | 1,25 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031 | USD | 69 407 | 68 004 | 0,06 | | | | 1 329 289 | 1,25 |
| | | | 1 279 405 | 1,20 | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | Wiyynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029 | USD | 2 200 000 | 2 354 869 | 2,21 |
| | | | | | | | | 2 354 869 | 2,21 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 10 390 884 | 9,76 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 20 574 304 | 19,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | | VanEck Gold Miners Fund USD A | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD | USD | 12 482 | 1 660 208 | 1,56 | GBP | 25 425 | 964 810 | 0,91 | |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Accumulation EUR | EUR | 37 170 | 1 333 678 | 1,25 | | | | 964 810 | 0,91 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 13 453 | 4 434 714 | 4,16 | | | | | |
| | | | 7 428 600 | 6,97 | | | | 964 810 | 0,91 |
| | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | 964 810 | 0,91 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 8 393 410 | 7,88 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 102 537 725 | 96,27 |
| | | | | | Barmittel | | | 9 691 604 | 9,10 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (5 715 263) | (5,37) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 106 514 066 | 100,00 |
| | | | 7 428 600 | 6,97 | | | | | |
| | | | 7 428 600 | 6,97 | | | | | |
| | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 5 627 135 | KRW | 7 823 743 000 | 22.01.2025 | HSBC | 317 857 | 0,30 |
| USD | 4 776 722 | TWD | 154 344 000 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 77 279 | 0,07 |
| THB | 48 785 000 | USD | 1 415 071 | 23.01.2025 | UBS | 17 346 | 0,02 |
| USD | 7 803 129 | CNH | 56 395 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 116 248 | 0,11 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 23.01.2025 | BNP Paribas | - | - |
| USD | 3 135 992 | EUR | 2 960 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 57 294 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 586 024 | 0,55 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 92 411 | AUD | 148 170 | 31.01.2025 | HSBC | 535 | - |
| USD | 61 279 | EUR | 58 843 | 31.01.2025 | HSBC | 55 | - |
| USD | 6 979 | PLN | 28 729 | 31.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| USD | 22 048 | SGD | 29 993 | 31.01.2025 | HSBC | 24 | - |
| USD | 21 450 | ZAR | 397 011 | 31.01.2025 | HSBC | 485 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 104 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 587 128 | 0,55 |
| CLP | 5 287 557 000 | USD | 5 416 802 | 22.01.2025 | UBS | (103 468) | (0,10) |
| MYR | 9 920 000 | USD | 2 222 969 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (3 619) | - |
| EUR | 1 551 000 | USD | 1 629 746 | 23.01.2025 | Barclays | (16 550) | (0,02) |
| SGD | 22 000 | USD | 16 469 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (319) | - |
| ZAR | 40 103 000 | USD | 2 197 834 | 23.01.2025 | Barclays | (78 389) | (0,07) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (202 345) | (0,19) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 3 370 043 | USD | 2 103 402 | 31.01.2025 | HSBC | (13 727) | (0,01) |
| EUR | 11 255 740 | USD | 11 736 359 | 31.01.2025 | HSBC | (25 408) | (0,03) |
| PLN | 1 196 198 | USD | 291 771 | 31.01.2025 | HSBC | (1 402) | - |
| SGD | 1 751 620 | USD | 1 291 121 | 31.01.2025 | HSBC | (4 857) | (0,01) |
| USD | 289 071 | EUR | 278 564 | 31.01.2025 | HSBC | (759) | - |
| ZAR | 19 436 354 | USD | 1 061 789 | 31.01.2025 | HSBC | (35 391) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (81 544) | (0,08) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (283 889) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 303 239 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| FTSE China A50 Index | 24.01.2025 | 279 | USD | 3 756 735 | 19 450 | 0,02 |
| Korea 3 Year Bond | 18.03.2025 | (128) | KRW | (9 272 969) | 37 632 | 0,04 |
| NIFTY 50 Index | 30.01.2025 | (81) | USD | (3 850 659) | 28 755 | 0,03 |
| SPI 200 Index | 20.03.2025 | (24) | AUD | (3 031 300) | 50 224 | 0,04 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 136 061 | 0,13 |
| FTSE Taiwan Index | 21.01.2025 | 26 | USD | 1 990 560 | (2 990) | - |
| Hang Seng TECH Index | 27.01.2025 | 52 | HKD | 1 499 871 | (1 674) | - |
| Korea 10 Year Bond | 18.03.2025 | 109 | KRW | 8 656 917 | (185 103) | (0,18) |
| MSCI Poland Index | 21.03.2025 | 50 | USD | 1 018 500 | (77 015) | (0,08) |
| MSCI Saudi Arabia Index | 21.03.2025 | 125 | USD | 2 229 375 | (36 125) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (302 907) | (0,29) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (166 846) | (0,16) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Anleihen | | | | | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | 7.558% 15/07/2027 | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S | EUR | 458 000 | 454 680 | 0,07 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S | EUR | 279 000 | 273 675 | 0,04 |
| Altice Financing SA, Reg. S | EUR | 207 000 | 158 161 | 0,02 | Azelis Finance NV, Reg. S | EUR | 414 000 | 443 894 | 0,07 |
| British Telecommunications plc, Reg. S | EUR | 471 000 | 465 254 | 0,07 | 5.75% 15/03/2028 | EUR | 144 000 | 148 889 | 0,02 |
| Deutsche Telekom International Finance BV | EUR | 900 000 | 1 177 595 | 0,19 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S | EUR | 323 000 | 325 705 | 0,05 |
| Eutelsat SA, Reg. S | EUR | 100 000 | 74 781 | 0,01 | 6.958% 18/07/2030 | EUR | 230 000 | 243 144 | 0,04 |
| Eutelsat SA, Reg. S | EUR | 505 000 | 477 983 | 0,07 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S | EUR | 292 000 | 288 825 | 0,04 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 727 000 | 774 164 | 0,12 | 6.5% 15/03/2029 | EUR | 797 000 | 768 697 | 0,11 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 655 000 | 656 228 | 0,10 | Forvia SE, Reg. S | EUR | 501 000 | 500 806 | 0,07 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 687 000 | 687 966 | 0,10 | 3.125% 15/06/2026 | EUR | 319 551 | 337 765 | 0,05 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 400 000 | 412 160 | 0,06 | Forvia SE, Reg. S | EUR | 302 000 | 307 285 | 0,05 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 494 000 | 559 330 | 0,08 | 2.75% 15/02/2027 | EUR | 647 000 | 656 622 | 0,10 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 285 000 | 296 097 | 0,04 | Forvia SE, Reg. S | EUR | 400 000 | 410 302 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 692 000 | 687 742 | 0,10 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S | EUR | 471 000 | 480 502 | 0,07 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 400 000 | 398 804 | 0,06 | 8.75% 15/05/2028 | EUR | 163 000 | 164 218 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 707 000 | 800 799 | 0,12 | Lottomatica Group SpA, Reg. S | EUR | 543 000 | 582 806 | 0,09 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 300 000 | 301 887 | 0,04 | Lottomatica Group SpA, Reg. S | EUR | 528 000 | 533 833 | 0,08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 103 475 | 0,16 | 6.189% 01/06/2031 | EUR | 445 000 | 472 854 | 0,07 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032 | EUR | 306 000 | 312 320 | 0,05 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S | EUR | 613 000 | 537 250 | 0,08 |
| Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 381 000 | 406 452 | 0,06 | 3.5% 07/09/2033 | EUR | 1 300 000 | 1 369 981 | 0,20 |
| | | | 10 205 878 | 1,52 | Motion Finco SARL, Reg. S | EUR | 300 000 | 304 476 | 0,05 |
| | | | | | 7.375% 15/06/2030 | EUR | 500 000 | 498 756 | 0,07 |
| | | | | | Multiversity SpA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 7.302% 30/10/2028 | | | | |
| | | | | | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 7.125% 17/05/2031 | | | | |
| | | | | | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 7.302% 17/05/2031 | | | | |
| | | | | | Pinnacle Bidco plc, Reg. S | | | | |
| | | | | | 8.25% 11/10/2028 | | | | |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S | | | | |
| | | | | | 2.031% 03/08/2032 | | | | |
| | | | | | RCI Banque SA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 4.875% 02/10/2029 | | | | |
| | | | | | RCI Banque SA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 4.125% 04/04/2031 | | | | |
| | | | | | RCI Banque SA, Reg. S | | | | |
| | | | | | 2.625% 18/02/2030 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 300 000 | 306 988 | 0,05 | Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 500 000 | 512 635 | 0,08 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 400 000 | 418 411 | 0,06 | OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 200 000 | 200 133 | 0,03 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 1 455 000 | 1 495 878 | 0,23 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 500 000 | 500 678 | 0,07 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 343 000 | 355 348 | 0,05 | Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083 | EUR | 934 000 | 1 031 680 | 0,15 |
| Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030 | EUR | 400 000 | 400 123 | 0,06 | Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027 | EUR | 196 000 | 195 932 | 0,03 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 500 000 | 510 011 | 0,08 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 800 000 | 776 773 | 0,12 |
| | | | 13 137 044 | 1,96 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 1 900 000 | 1 654 916 | 0,24 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | 7 390 794 | 1,10 | |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040 | EUR | 500 000 | 503 779 | 0,08 | Finanzen | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 556 858 | 0,23 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1 502 000 | 1 621 024 | 0,24 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 300 000 | 303 929 | 0,05 | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 402 000 | 398 735 | 0,06 |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 776 000 | 811 410 | 0,12 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 1 100 000 | 1 180 054 | 0,18 |
| Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 458 000 | 463 601 | 0,07 | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 505 000 | 523 974 | 0,08 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029 | EUR | 1 197 000 | 1 059 837 | 0,16 | Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 211 000 | 229 156 | 0,03 |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030 | EUR | 900 000 | 933 395 | 0,14 | Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 452 000 | 461 096 | 0,07 |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.25% 23/01/2037 | EUR | 700 000 | 694 101 | 0,10 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 591 028 | 0,24 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 1 600 000 | 1 653 971 | 0,24 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 585 976 | 0,24 |
| Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031 | EUR | 248 000 | 249 798 | 0,04 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 800 000 | 799 614 | 0,12 |
| | | | 8 230 679 | 1,23 | Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028 | EUR | 100 000 | 101 342 | 0,02 |
| Energie | | | | | Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 360 567 | 0,20 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 659 000 | 726 601 | 0,11 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 884 000 | 902 288 | 0,13 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 1 500 000 | 1 581 349 | 0,24 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 1 650 000 | 1 625 714 | 0,24 |
| Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033 | EUR | 200 000 | 210 097 | 0,03 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 600 000 | 624 795 | 0,09 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033 | EUR | 200 000 | 211 865 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 900 000 | 996 765 | 0,15 | HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 1 200 000 | 1 292 148 | 0,19 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 657 614 | 0,24 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 900 000 | 893 749 | 0,13 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 340 626 | 0,20 | ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 500 000 | 517 932 | 0,08 |
| BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 300 000 | 314 191 | 0,05 | ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 119 630 | 0,17 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 210 000 | 211 395 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 601 345 | 0,24 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 800 000 | 798 321 | 0,12 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 1 248 000 | 1 252 173 | 0,19 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 886 756 | 906 583 | 0,14 | La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031 | EUR | 600 000 | 596 120 | 0,09 |
| Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 800 000 | 799 938 | 0,12 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 910 000 | 883 150 | 0,13 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 637 302 | 0,24 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 566 032 | 0,23 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 900 000 | 919 005 | 0,14 | Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 312 000 | 317 694 | 0,05 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 1 200 000 | 1 256 980 | 0,19 | Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 607 644 | 0,24 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 577 103 | 0,24 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1 550 000 | 1 625 005 | 0,24 |
| Cooperative Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 1 800 000 | 1 716 377 | 0,25 | Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4.416% 20/05/2033 | EUR | 300 000 | 318 659 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 700 000 | 645 678 | 0,10 | Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 364 910 | 0,20 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 1 200 000 | 1 057 453 | 0,16 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 366 237 | 0,20 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 668 000 | 447 104 | 0,07 | Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 300 000 | 256 147 | 0,04 |
| Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 522 604 | 0,23 | Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 800 000 | 696 983 | 0,10 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025 | EUR | 14 362 000 | 14 352 502 | 2,13 | National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034 | EUR | 334 000 | 384 667 | 0,06 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/02/2025 | EUR | 33 610 000 | 33 501 830 | 4,98 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 1 550 000 | 1 628 814 | 0,24 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/03/2025 | EUR | 35 500 000 | 35 323 449 | 5,25 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 600 000 | 646 915 | 0,10 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 1 400 000 | 1 588 858 | 0,24 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 700 000 | 752 065 | 0,11 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 300 000 | 310 801 | 0,05 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 304 000 | 311 755 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 300 000 | 305 412 | 0,05 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 200 000 | 200 533 | 0,03 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 329 000 | 352 848 | 0,05 | Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032 | EUR | 1 600 000 | 1 645 011 | 0,24 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 303 000 | 334 825 | 0,05 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 400 000 | 408 492 | 0,06 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029 | EUR | 242 000 | 270 515 | 0,04 | | | | 152 831 036 | 22,76 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 200 000 | 216 725 | 0,03 | Gesundheitswesen | | | | |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029 | EUR | 520 000 | 519 649 | 0,08 | American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029 | EUR | 600 000 | 611 298 | 0,09 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 1 600 000 | 1 639 628 | 0,23 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 400 000 | 400 529 | 0,06 |
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 100 000 | 111 841 | 0,02 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 300 000 | 283 308 | 0,04 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 613 169 | 0,24 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 100 000 | 103 783 | 0,02 |
| Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031 | EUR | 500 000 | 511 539 | 0,08 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 665 000 | 619 295 | 0,09 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 1 325 000 | 1 510 276 | 0,23 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 110 000 | 104 651 | 0,02 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 100 000 | 107 048 | 0,02 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 718 000 | 708 576 | 0,11 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1 100 000 | 1 084 923 | 0,16 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 1 079 000 | 1 063 220 | 0,16 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 578 242 | 0,24 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 391 000 | 384 953 | 0,06 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 166 476 | 0,17 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 100 000 | 105 375 | 0,02 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 689 | 0,01 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 700 000 | 758 252 | 0,11 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 200 000 | 186 644 | 0,03 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030 | EUR | 700 000 | 767 906 | 0,11 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 400 000 | 446 951 | 0,07 | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 378 000 | 396 768 | 0,06 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 423 119 | 0,21 | Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030 | EUR | 573 000 | 601 449 | 0,09 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1 286 000 | 1 292 213 | 0,19 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 428 000 | 433 573 | 0,06 |
| | | | | | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 718 067 | 740 891 | 0,11 |
| | | | | | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 716 000 | 739 917 | 0,11 |
| | | | | | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 392 000 | 382 414 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031 | EUR | 138 000 | 139 035 | 0,02 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 194 000 | 141 281 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 911 000 | 918 107 | 0,14 | Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030 | EUR | 294 000 | 295 605 | 0,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 352 000 | 428 741 | 0,06 | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 535 000 | 537 317 | 0,08 |
| | | | 11 984 254 | 1,79 | Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 1% 19/01/2061 | EUR | 100 000 | 40 247 | 0,01 |
| | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 735 000 | 733 622 | 0,11 |
| Industrie | | | | | | | | 15 382 718 | 2,29 |
| Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual | EUR | 300 000 | 307 712 | 0,05 | Informationstechnologie | | | | |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 683 289 | 0,24 | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 361 000 | 367 769 | 0,05 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1 246 000 | 1 259 904 | 0,19 | ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029 | EUR | 431 000 | 426 199 | 0,06 |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 700 000 | 735 210 | 0,11 | Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 181 353 | 0,19 |
| Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 466 000 | 493 870 | 0,07 | Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029 | EUR | 128 000 | 130 052 | 0,02 |
| APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 277 000 | 281 013 | 0,04 | IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031 | EUR | 607 000 | 609 527 | 0,09 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 521 318 | 0,23 | TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 609 000 | 613 316 | 0,09 |
| Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 125 445 | 0,17 | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 854 000 | 871 987 | 0,13 |
| Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 500 000 | 527 391 | 0,08 | | | | 4 200 203 | 0,63 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 316 000 | 311 078 | 0,05 | Grundstoffe | | | | |
| Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030 | EUR | 354 000 | 371 362 | 0,06 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032 | EUR | 800 000 | 827 311 | 0,12 |
| Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 300 000 | 324 926 | 0,05 | BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 1 500 000 | 1 616 508 | 0,25 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1 000 000 | 1 171 119 | 0,17 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 929 000 | 904 614 | 0,13 |
| Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 634 774 | 0,24 | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 673 000 | 673 151 | 0,10 |
| CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035 | EUR | 1 340 000 | 1 429 844 | 0,21 | Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030 | EUR | 548 000 | 553 294 | 0,08 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.125% 03/09/2032 | EUR | 200 000 | 205 661 | 0,03 | Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 172 000 | 173 487 | 0,03 |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029 | EUR | 249 000 | 250 730 | 0,04 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 225 000 | 233 925 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027 | EUR | 111 000 | 108 597 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 600 000 | 568 927 | 0,08 |
| Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028 | EUR | 440 000 | 457 234 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 186 853 | 0,03 |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 200 000 | 208 529 | 0,03 | Eurogrid GmbH, Reg. S 1.5% 18/04/2028 | EUR | 600 000 | 575 249 | 0,09 |
| | | | 5 756 650 | 0,86 | FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031 | EUR | 1 300 000 | 1 343 175 | 0,20 |
| Immobilien | | | | | FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034 | EUR | 300 000 | 308 403 | 0,05 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 764 800 | 790 970 | 0,12 | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 700 000 | 1 597 862 | 0,23 |
| Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 230 000 | 223 675 | 0,03 | Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 005 208 | 0,15 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 418 000 | 399 351 | 0,06 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034 | EUR | 1 350 000 | 1 467 292 | 0,22 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 339 000 | 360 387 | 0,05 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 100 000 | 112 264 | 0,02 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 102 000 | 102 717 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027 | EUR | 1 100 000 | 1 063 230 | 0,16 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 504 000 | 491 240 | 0,07 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 948 319 | 0,14 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 540 000 | 489 815 | 0,07 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 981 609 | 0,15 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 354 000 | 325 116 | 0,05 | | | | 15 277 220 | 2,28 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 421 000 | 409 798 | 0,06 | Summe Anleihen | | | 249 517 376 | 37,18 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029 | EUR | 400 000 | 403 466 | 0,06 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 249 517 376 | 37,18 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030 | EUR | 200 000 | 207 440 | 0,03 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1.875% 15/01/2031 | EUR | 1 000 000 | 916 925 | 0,14 | Anleihen | | | | |
| | | | 5 120 900 | 0,76 | Finanzen | | | | |
| Versorger | | | | | A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 1 093 741 | 912 526 | 0,14 |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 1 600 000 | 1 715 107 | 0,25 | | | | 912 526 | 0,14 |
| E.ON SE, Reg. S 3.875% 05/09/2038 | EUR | 600 000 | 609 053 | 0,09 | Summe Anleihen | | | 912 526 | 0,14 |
| EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1 200 000 | 1 263 384 | 0,19 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 912 526 | 0,14 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.25% 25/01/2032 | EUR | 900 000 | 945 124 | 0,14 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 900 000 | 586 161 | 0,09 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | | iShares Physical Gold ETC | | | | |
| Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc [‡] | EUR | 161 584 | 844 396 | 0,13 | | USD | 433 103 | 21 138 385 | 3,15 |
| | | | 844 396 | 0,13 | | | | 21 138 385 | 3,15 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | 844 396 | 0,13 | | | | 21 138 385 | 3,15 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Investmentfonds | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 10 932 | 23 420 507 | 3,49 | Barmittel | | | 18 968 433 | 2,83 |
| Schroder ISF China A All Cap - Class I Accumulation USD | USD | 63 669 | 4 338 323 | 0,65 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (3 302 441) | (0,50) |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum - Class I Accumulation USD | USD | 156 331 | 12 870 479 | 1,92 | Summe Nettovermögen | | | 671 102 486 | 100,00 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Accumulation USD | USD | 86 531 | 12 095 610 | 1,80 | | | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China - Class I USD Acc | USD | 68 318 | 6 278 096 | 0,94 | | | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD | USD | 333 839 | 33 303 467 | 4,96 | | | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Accumulation USD | USD | 38 394 | 9 664 284 | 1,44 | | | | | |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD | USD | 1 698 077 | 114 233 500 | 17,01 | | | | | |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 58 215 | 9 064 840 | 1,35 | | | | | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD | USD | 66 540 | 26 415 764 | 3,94 | | | | | |
| Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD | USD | 1 492 571 | 103 531 651 | 15,43 | | | | | |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Accumulation EUR | EUR | 239 062 | 27 807 290 | 4,14 | | | | | |
| | | | 383 023 811 | 57,07 | | | | | |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | | | | | | |
| | | | 383 023 811 | 57,07 | | | | | |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 13 263 737 | AUD | 21 589 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 393 222 | 0,06 |
| EUR | 3 000 170 | AUD | 4 876 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 93 291 | 0,01 |
| EUR | 5 915 026 | CAD | 8 744 000 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 74 117 | 0,01 |
| EUR | 20 213 165 | CHF | 18 752 000 | 23.01.2025 | Barclays | 250 889 | 0,04 |
| EUR | 4 876 265 | CHF | 4 542 000 | 23.01.2025 | Citibank | 41 119 | 0,01 |
| EUR | 2 490 096 | DKK | 18 561 000 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 724 | - |
| EUR | 1 591 896 | NOK | 18 570 707 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 16 859 | - |
| USD | 10 980 000 | CNH | 79 223 994 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 174 437 | 0,03 |
| USD | 2 940 000 | EUR | 2 795 034 | 23.01.2025 | Citibank | 31 616 | - |
| USD | 152 940 661 | EUR | 144 449 083 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 2 595 051 | 0,39 |
| USD | 11 800 000 | EUR | 11 134 313 | 23.01.2025 | State Street | 210 746 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 882 071 | 0,58 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 55 474 | EUR | 59 080 | 31.01.2025 | HSBC | 11 | - |
| EUR | 156 978 | CHF | 146 158 | 31.01.2025 | HSBC | 1 290 | - |
| EUR | 1 971 879 | GBP | 1 636 779 | 31.01.2025 | HSBC | 1 514 | - |
| EUR | 91 899 | PLN | 392 833 | 31.01.2025 | HSBC | 248 | - |
| EUR | 2 771 633 | USD | 2 876 728 | 31.01.2025 | HSBC | 6 725 | - |
| GBP | 252 752 | EUR | 304 043 | 31.01.2025 | HSBC | 222 | - |
| USD | 305 933 291 | EUR | 293 418 987 | 31.01.2025 | HSBC | 622 545 | 0,09 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 632 555 | 0,09 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 514 626 | 0,67 |
| AUD | 21 589 000 | EUR | 13 283 568 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (413 054) | (0,06) |
| CHF | 18 752 000 | EUR | 20 208 464 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (246 189) | (0,04) |
| EUR | 11 051 659 | GBP | 9 232 302 | 23.01.2025 | Barclays | (66 681) | (0,01) |
| EUR | 6 056 389 | HKD | 49 987 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (133 078) | (0,02) |
| EUR | 12 924 347 | JPY | 2 116 161 850 | 23.01.2025 | Barclays | (64 322) | (0,01) |
| EUR | 536 158 | SEK | 6 202 000 | 23.01.2025 | Citibank | (5 953) | - |
| EUR | 1 051 859 | SGD | 1 491 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (443) | - |
| EUR | 2 785 646 | USD | 2 950 000 | 23.01.2025 | Bank of America | (50 618) | (0,01) |
| EUR | 3 062 733 | USD | 3 244 000 | 23.01.2025 | HSBC | (56 197) | (0,01) |
| EUR | 296 870 587 | USD | 314 521 503 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (5 524 748) | (0,82) |
| EUR | 3 469 027 | USD | 3 649 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (39 288) | (0,01) |
| USD | 4 443 000 | EUR | 4 273 993 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 290) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 602 861) | (0,99) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 5 772 699 | EUR | 6 206 210 | 31.01.2025 | HSBC | (57 131) | (0,01) |
| EUR | 2 062 855 | GBP | 1 716 799 | 31.01.2025 | HSBC | (3 839) | - |
| EUR | 3 810 385 | USD | 3 968 640 | 31.01.2025 | HSBC | (3 992) | - |
| GBP | 162 131 662 | EUR | 196 813 532 | 31.01.2025 | HSBC | (1 638 315) | (0,24) |
| PLN | 19 231 218 | EUR | 4 497 517 | 31.01.2025 | HSBC | (10 729) | - |
| USD | 307 044 | EUR | 295 251 | 31.01.2025 | HSBC | (142) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 714 148) | (0,25) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (8 317 009) | (1,24) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 802 383) | (0,57) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Diversified Growth

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 13 | EUR | 1 532 180 | (17 938) | - |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 252 | EUR | 33 626 880 | (894 600) | (0,13) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 164 | USD | 47 128 795 | (1 310 264) | (0,20) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 496 | USD | 53 274 958 | (1 108 456) | (0,17) |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 101 | USD | 14 629 450 | (346 831) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (3 678 089) | (0,55) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (3 678 089) | (0,55) |

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|----------------|----------------------|
| 59 | S&P 500 Index, Put, 6,000.000, 21/02/2025 | USD | UBS | 776 353 | 0,12 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte | | | | 776 353 | 0,12 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|------------|------------------|----------------------|
| (59) | S&P 500 Index, Put, 5,500.000, 21/02/2025 | USD | 4 393 903 | UBS | (156 122) | (0,02) |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten | | | | | (156 122) | (0,02) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | (Bezahler)/ Kauf/ Verkauf | erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------------|
| 25 224 439 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (531 006) | (0,08) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (531 006) | (0,08) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (531 006) | (0,08) |

Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|---------------|----------------------|
| 44 200 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,418% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month | 30.10.2029 | 73 558 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte | | | | | 73 558 | 0,01 |
| Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte | | | | | 73 558 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Managed Growth

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 208 053 | 182 203 | 2,35 | Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 2 081 | 336 696 | 4,34 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 41 423 | 37 622 | 0,49 | Schroder ISF Global Recovery - Class I Accumulation USD | USD | 2 026 | 453 789 | 5,86 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053 | EUR | 26 000 | 28 830 | 0,37 | Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD | USD | 2 213 | 293 776 | 3,79 |
| UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 248 018 | 87 435 | 1,13 | Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD | USD | 20 672 | 1 490 214 | 19,23 |
| US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 292 200 | 272 648 | 3,52 | | | | 4 792 632 | 61,83 |
| US Treasury 3.625% 15/05/2053 | USD | 677 800 | 555 054 | 7,16 | | | | 4 792 632 | 61,83 |
| | | | 1 163 792 | 15,02 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| | | | 1 163 792 | 15,02 | 4 792 632 61,83 | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | 1 163 792 15,02 | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 120 000 | 119 025 | 1,54 | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | 119 025 | 1,54 | Investmentfonds | | | | |
| | | | 119 025 | 1,54 | iShares Core S&P 500 Fund | USD | 2 358 | 1 482 663 | 19,13 |
| | | | 119 025 | 1,54 | | | | 1 482 663 | 19,13 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 119 025 1,54 | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | | 1 482 663 19,13 | | | | |
| Investmentfonds | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Accumulation EUR | USD | 5 761 | 208 847 | 2,69 | 6 275 295 80,96 | | | | |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD | USD | 14 703 | 244 131 | 3,15 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Accumulation USD | USD | 7 386 | 207 399 | 2,68 | 7 558 112 97,52 | | | | |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Accumulation USD | USD | 2 447 | 61 604 | 0,79 | Barmittel | | | | |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD | USD | 21 401 | 1 496 176 | 19,30 | 159 686 2,06 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | 32 241 0,42 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 7 750 039 100,00 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Managed Growth

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 58 202 | CAD | 82 000 | 23.01.2025 | ANZ | 1 230 | 0,02 |
| USD | 1 796 | CNH | 13 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 24 | - |
| USD | 4 555 | DKK | 32 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 91 | - |
| USD | 474 501 | EUR | 447 153 | 23.01.2025 | Barclays | 9 417 | 0,12 |
| USD | 284 028 | GBP | 222 000 | 23.01.2025 | HSBC | 5 955 | 0,08 |
| USD | 80 724 | JPY | 12 123 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 3 331 | 0,04 |
| USD | 20 126 | NOK | 223 000 | 23.01.2025 | HSBC | 454 | 0,01 |
| USD | 92 125 | SGD | 123 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 1 834 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 22 336 | 0,29 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 939 | ZAR | 17 320 | 31.01.2025 | HSBC | 25 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 25 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 22 361 | 0,29 |
| AUD | 73 000 | USD | 47 218 | 23.01.2025 | UBS | (1 953) | (0,03) |
| CHF | 20 000 | USD | 22 940 | 23.01.2025 | HSBC | (795) | (0,01) |
| SEK | 267 000 | USD | 24 585 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (311) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 059) | (0,04) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| ZAR | 829 043 | USD | 45 296 | 31.01.2025 | HSBC | (1 516) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 516) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (4 575) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 17 786 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033 | EUR | 200 000 | 261 688 | 0,05 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 300 000 | 318 206 | 0,06 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 300 000 | 321 380 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 300 000 | 317 195 | 0,06 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 300 000 | 288 757 | 0,05 | Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027 | EUR | 300 000 | 291 550 | 0,05 |
| | | | 871 825 | 0,15 | Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 6 200 000 | 6 153 500 | 1,07 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 100 000 | 100 947 | 0,02 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 100 000 | 98 528 | 0,02 |
| Kering SA, Reg. S 3.375% 27/02/2033 | EUR | 300 000 | 295 359 | 0,05 | Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028 | EUR | 200 000 | 194 535 | 0,03 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 05/02/2030 | EUR | 300 000 | 307 734 | 0,05 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 200 000 | 208 265 | 0,04 |
| McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035 | EUR | 300 000 | 313 643 | 0,05 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 200 000 | 200 077 | 0,03 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 300 000 | 316 149 | 0,07 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 100 000 | 110 752 | 0,02 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 300 000 | 308 429 | 0,05 | BNP Paribas SA, Reg. S 5.4.375% 13/01/2029 | EUR | 300 000 | 310 803 | 0,05 |
| | | | 1 642 261 | 0,29 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 200 000 | 191 518 | 0,03 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 300 000 | 311 371 | 0,06 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 100 000 | 104 730 | 0,02 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 300 000 | 310 120 | 0,05 | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2025 | BRL | 4 552 100 | 6 876 476 | 1,20 |
| | | | 621 491 | 0,11 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 150 000 | 149 988 | 0,03 |
| Energie | | | | | | | | | |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 300 000 | 316 270 | 0,06 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 200 000 | 204 663 | 0,04 |
| Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033 | EUR | 100 000 | 105 048 | 0,02 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 100 000 | 109 799 | 0,02 |
| OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 200 000 | 200 133 | 0,03 | Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 300 000 | 306 335 | 0,05 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 100 000 | 100 136 | 0,02 | CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 300 000 | 314 245 | 0,05 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 400 000 | 348 403 | 0,06 | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 300 000 | 286 063 | 0,05 |
| | | | 1 069 990 | 0,19 | Corp. Andina de Fomento, Reg. S 8.5% 08/03/2028 | MXN | 142 000 000 | 6 227 554 | 1,08 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 296 000 | 319 456 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.125% 04/04/2030 | EUR | 100 000 | 102 488 | 0,02 |
| Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 200 000 | 214 555 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 200 000 | 184 479 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 4 600 000 | 4 380 638 | 0,76 | La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031 | EUR | 300 000 | 298 060 | 0,05 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 3.25% 27/08/2032 | EUR | 300 000 | 301 061 | 0,05 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 200 000 | 194 099 | 0,03 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026 | PLN | 50 971 000 | 11 439 536 | 1,99 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 291 000 | 303 810 | 0,05 |
| European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037 | EUR | 7 230 824 | 5 393 652 | 0,94 | Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030 | EUR | 300 000 | 321 529 | 0,06 |
| European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040 | EUR | 7 532 000 | 4 752 240 | 0,83 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 300 000 | 314 517 | 0,05 |
| Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029 | EUR | 250 000 | 253 767 | 0,04 | Mexico Cetes 0% 20/03/2025 | MXN | 3 330 000 000 | 15 148 321 | 2,64 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/02/2025 | EUR | 3 952 941 | 3 940 219 | 0,69 | Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026 | EUR | 4 158 000 | 4 079 497 | 0,71 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 300 000 | 340 470 | 0,06 | Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029 | EUR | 100 000 | 90 994 | 0,02 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 300 000 | 300 370 | 0,05 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 300 000 | 315 285 | 0,05 |
| Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025 | HUF | 2 231 230 000 | 5 425 845 | 0,94 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 300 000 | 261 369 | 0,05 |
| Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025 | EUR | 4 086 000 | 4 063 178 | 0,71 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 300 000 | 315 254 | 0,05 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 100 000 | 103 586 | 0,02 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 200 000 | 215 638 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 200 000 | 223 926 | 0,04 | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 4 292 000 | 4 275 562 | 0,74 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025 | EUR | 14 172 000 | 14 144 254 | 2,46 | Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032 | USD | 5 317 000 | 5 641 121 | 0,98 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030 | EUR | 4 643 000 | 4 796 906 | 0,83 | Philippine Government Bond 0.25% 28/04/2025 | EUR | 4 168 000 | 4 120 589 | 0,72 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037 | EUR | 4 958 000 | 5 179 186 | 0,90 | Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029 | EUR | 5 190 000 | 5 600 257 | 0,97 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 4 310 000 | 4 780 686 | 0,83 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR | 6 100 000 | 6 175 919 | 1,07 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 15 305 000 | 10 670 675 | 1,86 | SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.129% 27/02/2029 | USD | 3 072 000 | 2 967 453 | 0,52 |
| Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S 4.114% 15/04/2032 | EUR | 5 900 000 | 5 928 010 | 1,03 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 300 000 | 307 430 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031 | EUR | 250 000 | 266 891 | 0,05 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 139 823 910 | 6 490 669 | 1,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 300 000 | 322 634 | 0,06 | Industrie | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 2 600 000 | 2 262 632 | 0,39 | Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 200 000 | 198 034 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053 | GBP | 4 279 074 | 4 094 731 | 0,71 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 300 000 | 304 264 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 250 000 | 263 040 | 0,05 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR | 150 000 | 154 443 | 0,03 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 4 046 000 | 4 059 109 | 0,71 | Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 100 000 | 108 309 | 0,02 |
| US Treasury 4.875% 30/04/2026 | USD | 11 280 200 | 10 941 092 | 1,90 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 200 000 | 234 224 | 0,04 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2032 | USD | 18 142 800 | 15 724 446 | 2,74 | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035 | EUR | 200 000 | 213 410 | 0,04 |
| US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 31 504 700 | 26 604 236 | 4,63 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027 | EUR | 300 000 | 297 863 | 0,05 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027 | EUR | 100 000 | 97 206 | 0,02 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075 | EUR | 7 301 000 | 7 322 994 | 1,27 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 111 738 | 0,02 | East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043 | EUR | 100 000 | 109 389 | 0,02 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.75% 25/09/2031 | EUR | 100 000 | 105 698 | 0,02 | | | | 8 942 930 | 1,55 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 300 000 | 300 799 | 0,05 | Grundstoffe | | | | |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027 | EUR | 6 226 000 | 5 989 636 | 1,04 | BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 300 000 | 323 301 | 0,06 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032 | EUR | 250 000 | 257 033 | 0,04 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030 | EUR | 300 000 | 258 231 | 0,04 |
| | | | 239 052 259 | 41,59 | | | | 581 532 | 0,10 |
| Gesundheitswesen | | | | | Immobilien | | | | |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 303 000 | 297 866 | 0,05 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 300 000 | 311 297 | 0,05 |
| Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 5 500 000 | 5 193 973 | 0,91 | | | | 311 297 | 0,05 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 303 000 | 294 383 | 0,05 | Versorger | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 200 000 | 216 643 | 0,04 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 100 000 | 107 194 | 0,02 |
| Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026 | EUR | 300 000 | 294 503 | 0,05 | American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 2 086 000 | 2 001 697 | 0,35 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051 | EUR | 100 000 | 69 895 | 0,01 | EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029 | EUR | 300 000 | 312 895 | 0,05 |
| | | | 6 367 263 | 1,11 | Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031 | EUR | 100 000 | 104 128 | 0,02 |
| | | | | | Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 200 000 | 130 258 | 0,02 |
| | | | | | EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079 | EUR | 3 500 000 | 3 325 507 | 0,58 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Eurogrid GmbH, Reg. S 1.5% 18/04/2028 | EUR | 200 000 | 191 750 | 0,03 | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2 454 | 361 153 | 0,06 |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031 | EUR | 100 000 | 103 321 | 0,02 | Continental AG | EUR | 614 | 40 076 | 0,01 |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 4% 06/07/2032 | EUR | 200 000 | 208 451 | 0,04 | Deckers Outdoor Corp. | USD | 438 | 86 997 | 0,02 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300 000 | 281 976 | 0,05 | Delivery Hero SE, Reg. S | EUR | 889 | 24 606 | - |
| Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029 | EUR | 300 000 | 301 562 | 0,05 | Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A | EUR | 533 | 31 647 | 0,01 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032 | EUR | 100 000 | 106 374 | 0,02 | eBay, Inc. | USD | 2 191 | 131 102 | 0,02 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 200 000 | 224 529 | 0,04 | Evolution AB, Reg. S | SEK | 316 | 23 592 | - |
| | | | 7 399 642 | 1,29 | Ferrari NV | EUR | 1 133 | 469 717 | 0,08 |
| Summe Anleihen | | | 266 860 490 | 46,43 | Flutter Entertainment plc | USD | 1 463 | 364 270 | 0,06 |
| Aktien | | | | | Hermes International SCA | EUR | 114 | 264 708 | 0,05 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 14 697 | 729 559 | 0,13 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 30 884 | 5 701 035 | 1,00 | Kering SA | EUR | 236 | 56 227 | 0,01 |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | EUR | 309 | 25 396 | - | Kia Corp. | KRW | 9 182 | 598 937 | 0,10 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 28 443 | 827 612 | 0,14 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 1 068 | 254 842 | 0,04 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 2 204 | 311 310 | 0,05 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 829 | 526 830 | 0,09 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 6 505 | 589 374 | 0,10 | MercadoLibre, Inc. | USD | 448 | 744 457 | 0,13 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | USD | 671 | 84 834 | 0,01 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 5 895 | 316 044 | 0,05 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 4 938 | 2 818 749 | 0,50 | Next plc | GBP | 2 415 | 276 510 | 0,05 |
| Netflix, Inc. | USD | 2 113 | 1 836 012 | 0,33 | NVR, Inc. | USD | 34 | 268 092 | 0,05 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 351 | 29 926 | 0,01 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 529 | 601 497 | 0,10 |
| Spotify Technology SA | USD | 2 139 | 932 660 | 0,16 | Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 717 | 26 475 | - |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 12 800 | 660 592 | 0,11 | Prosus NV | EUR | 4 714 | 180 782 | 0,03 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 1 976 | 420 252 | 0,07 | Puma SE | EUR | 494 | 22 403 | - |
| | | | 14 237 752 | 2,48 | SharkNinja, Inc. | USD | 1 474 | 136 268 | 0,02 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 32 700 | 666 581 | 0,12 |
| adidas AG | EUR | 2 414 | 577 185 | 0,10 | Stellantis NV | EUR | 6 905 | 87 347 | 0,02 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 18 296 | 3 924 238 | 0,69 | Tesla, Inc. | USD | 3 448 | 1 406 131 | 0,24 |
| Amer Sports, Inc. | USD | 3 576 | 98 014 | 0,02 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 5 485 | 640 365 | 0,11 |
| Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 276 | 19 936 | - | Volkswagen AG Preference | EUR | 1 648 | 148 448 | 0,03 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7 719 | 608 444 | 0,11 | Zalando SE, Reg. S | EUR | 1 237 | 40 175 | 0,01 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 307 | 1 478 116 | 0,26 | | | | 17 243 147 | 3,00 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 10 300 | 334 688 | 0,06 | Basiskonsumgüter | | | | |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 20 500 | 676 688 | 0,12 | Anheuser-Busch InBev SA | EUR | 3 127 | 150 878 | 0,03 |
| | | | | | Beiersdorf AG | EUR | 471 | 59 363 | 0,01 |
| | | | | | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 26 | 278 537 | 0,05 |
| | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 8 860 | 529 167 | 0,09 |
| | | | | | Colgate-Palmolive Co. | USD | 5 793 | 506 473 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Costco Wholesale Corp. | USD | 304 | 270 693 | 0,05 | Erste Group Bank AG | EUR | 5 874 | 351 325 | 0,06 |
| Danone SA | EUR | 2 095 | 136 426 | 0,02 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 17 134 | 106 376 | 0,02 |
| Diageo plc | GBP | 10 900 | 333 422 | 0,06 | Hannover Rueck SE | EUR | 290 | 70 372 | 0,01 |
| elf Beauty, Inc. | USD | 343 | 42 085 | 0,01 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 5 205 | 321 528 | 0,06 |
| Haleon plc | GBP | 72 592 | 330 257 | 0,06 | HSBC Holdings plc | HKD | 74 400 | 701 012 | 0,12 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 500 | 37 297 | 0,01 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 14 539 | 420 206 | 0,07 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 814 | 69 095 | 0,01 | ING Groep NV | EUR | 10 693 | 161 785 | 0,03 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 3 024 | 95 226 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 334 061 | 1 295 976 | 0,23 |
| L'Oreal SA | EUR | 791 | 270 403 | 0,05 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 11 254 | 2 597 418 | 0,45 |
| Mowi ASA | NOK | 1 463 | 24 277 | - | Lloyds Banking Group plc | GBP | 793 401 | 523 934 | 0,09 |
| Nestle SA | CHF | 4 978 | 394 656 | 0,07 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 343 | 173 760 | 0,03 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 663 | 72 267 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 87 100 | 981 141 | 0,17 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 5 992 | 962 912 | 0,16 | Moody's Corp. | USD | 1 352 | 617 497 | 0,11 |
| Tesco plc | GBP | 129 668 | 575 700 | 0,10 | Morgan Stanley | USD | 7 670 | 927 396 | 0,16 |
| Unilever plc | GBP | 19 131 | 1 048 865 | 0,17 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 536 | 309 913 | 0,05 |
| Walmart, Inc. | USD | 10 221 | 891 917 | 0,16 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 1 078 | 526 926 | 0,09 |
| | | | 7 079 916 | 1,23 | Nordea Bank Abp | EUR | 11 485 | 120 867 | 0,02 |
| Energie | | | | | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 23 466 | 241 515 | 0,04 |
| ConocoPhillips | USD | 6 400 | 599 210 | 0,10 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 4 577 | 849 588 | 0,15 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 26 500 | 649 853 | 0,11 | Standard Chartered plc | GBP | 45 767 | 545 425 | 0,09 |
| Devon Energy Corp. | USD | 9 514 | 292 972 | 0,05 | Talanx AG | EUR | 302 | 24 926 | - |
| Eni SpA | EUR | 7 440 | 97 697 | 0,02 | UniCredit SpA | EUR | 5 312 | 205 953 | 0,04 |
| Equinor ASA | NOK | 15 473 | 349 355 | 0,06 | Visa, Inc. 'A' | USD | 6 700 | 2 030 886 | 0,35 |
| Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 5 046 | 275 788 | 0,05 | Westpac Banking Corp. | AUD | 20 345 | 392 899 | 0,07 |
| Shell plc | EUR | 30 350 | 913 990 | 0,17 | | | | 22 036 539 | 3,83 |
| TotalEnergies SE | EUR | 7 780 | 415 219 | 0,07 | | | | | |
| | | | 3 594 084 | 0,63 | Gesundheitswesen | | | | |
| Finanzen | | | | | AbbVie, Inc. | USD | 1 400 | 237 351 | 0,04 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 94 | 135 078 | 0,02 | Bayer AG | EUR | 7 972 | 152 092 | 0,03 |
| Aflac, Inc. | USD | 2 680 | 265 946 | 0,05 | Boston Scientific Corp. | USD | 9 821 | 849 731 | 0,15 |
| Allianz SE | EUR | 3 181 | 939 669 | 0,16 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 15 477 | 837 634 | 0,15 |
| American Express Co. | USD | 3 522 | 1 010 108 | 0,18 | Carl Zeiss Meditec AG | EUR | 188 | 8 590 | - |
| AXA SA | EUR | 5 987 | 205 474 | 0,04 | Danaher Corp. | USD | 1 368 | 302 848 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 18 700 | 176 752 | 0,03 | Elevance Health, Inc. | USD | 609 | 216 256 | 0,04 |
| Banco Santander SA | EUR | 50 275 | 224 453 | 0,04 | Eli Lilly & Co. | USD | 1 733 | 1 291 337 | 0,21 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 1 054 300 | 608 121 | 0,11 | EssilorLuxottica SA | EUR | 1 005 | 236 778 | 0,04 |
| BlackRock, Inc. | USD | 887 | 878 581 | 0,15 | Fresenius Medical Care AG | EUR | 1 104 | 48 534 | 0,01 |
| BNP Paribas SA | EUR | 3 491 | 206 737 | 0,04 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 2 032 | 68 118 | 0,01 |
| Chubb Ltd. | USD | 2 582 | 684 958 | 0,12 | GSK plc | GBP | 33 646 | 546 137 | 0,10 |
| Commerzbank AG | EUR | 4 931 | 77 900 | 0,01 | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 44 710 | 1 383 665 | 0,24 | | | | | |
| Deutsche Bank AG | EUR | 9 124 | 152 705 | 0,03 | | | | | |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 1 546 | 345 865 | 0,06 | | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 12 500 | 241 903 | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 741 | 213 032 | 0,04 | Hubbell, Inc. 'B' | USD | 208 | 84 184 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 149 | 59 333 | 0,01 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 1 044 | 256 426 | 0,04 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 6 000 | 27 259 | - | Knorr-Bremse AG | EUR | 339 | 23 906 | - |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 805 | 409 172 | 0,07 | Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 18 400 | 247 249 | 0,04 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 4 087 | 388 348 | 0,07 | MTU Aero Engines AG | EUR | 259 | 83 871 | 0,01 |
| Merck KGaA | EUR | 622 | 86 617 | 0,02 | nVent Electric plc | USD | 1 194 | 78 876 | 0,01 |
| Novartis AG | CHF | 5 338 | 500 508 | 0,09 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 1 506 | 925 110 | 0,16 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 10 878 | 898 849 | 0,16 | Rational AG | EUR | 24 | 19 873 | - |
| Olympus Corp. | JPY | 8 200 | 118 242 | 0,02 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 9 800 | 657 498 | 0,11 |
| QIAGEN NV | EUR | 1 189 | 51 385 | 0,01 | RELX plc | GBP | 19 307 | 844 624 | 0,15 |
| Roche Holding AG | CHF | 2 812 | 761 935 | 0,13 | Rheinmetall AG | EUR | 210 | 130 463 | 0,02 |
| Sanofi SA | EUR | 3 753 | 351 806 | 0,06 | RTX Corp. | USD | 2 308 | 255 641 | 0,04 |
| Sartorius AG Preference | EUR | 126 | 27 372 | - | Safran SA | EUR | 1 239 | 262 792 | 0,05 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 1 357 | 70 721 | 0,01 | Schneider Electric SE | EUR | 9 985 | 2 405 386 | 0,43 |
| Smith & Nephew plc | GBP | 5 176 | 61 859 | 0,01 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 700 | 36 216 | 0,01 |
| Sonova Holding AG | CHF | 168 | 53 026 | 0,01 | Siemens AG | EUR | 7 875 | 1 494 555 | 0,26 |
| Stryker Corp. | USD | 1 440 | 502 928 | 0,09 | Siemens Energy AG | EUR | 3 079 | 159 522 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1 451 | 725 807 | 0,13 | SMC Corp. | JPY | 1 200 | 450 728 | 0,08 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 750 | 855 088 | 0,15 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 43 500 | 554 300 | 0,10 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 280 | 57 127 | 0,01 | Uber Technologies, Inc. | USD | 4 583 | 269 345 | 0,05 |
| | | | 11 015 820 | 1,92 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 2 052 | 545 154 | 0,09 |
| Industrie | | | | | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3 789 | 50 444 | 0,01 |
| Airbus SE | EUR | 4 704 | 728 085 | 0,13 | Vinci SA | EUR | 1 935 | 192 997 | 0,03 |
| Brenntag SE | EUR | 628 | 36 491 | 0,01 | Volvo AB 'B' | SEK | 10 750 | 253 647 | 0,04 |
| Bunzl plc | GBP | 5 872 | 233 311 | 0,04 | Wolters Kluwer NV | EUR | 813 | 130 405 | 0,02 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 5 445 | 375 304 | 0,07 | | | | 16 777 301 | 2,92 |
| Carrier Global Corp. | USD | 7 465 | 491 766 | 0,09 | Informationstechnologie | | | | |
| Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 1 651 | 141 491 | 0,02 | Adobe, Inc. | USD | 1 691 | 727 344 | 0,13 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 24 780 | 866 527 | 0,15 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 3 007 | 356 237 | 0,06 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 2 377 | 88 007 | 0,02 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 5 503 | 369 296 | 0,06 |
| Deere & Co. | USD | 826 | 338 096 | 0,06 | Apple, Inc. | USD | 17 839 | 4 334 492 | 0,75 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 2 799 | 17 834 | - | Arista Networks, Inc. | USD | 9 393 | 1 012 457 | 0,18 |
| Deutsche Post AG | EUR | 8 245 | 281 232 | 0,05 | ARM Holdings plc, ADR | USD | 3 725 | 454 015 | 0,08 |
| Emerson Electric Co. | USD | 3 452 | 414 624 | 0,07 | ASM International NV | EUR | 84 | 46 939 | 0,01 |
| GE Vernova, Inc. | USD | 1 966 | 627 805 | 0,11 | ASML Holding NV | EUR | 2 902 | 1 969 587 | 0,34 |
| GEA Group AG | EUR | 766 | 36 755 | 0,01 | Bechtle AG | EUR | 383 | 11 948 | - |
| General Electric Co. | USD | 2 710 | 437 639 | 0,08 | Broadcom, Inc. | USD | 8 206 | 1 863 639 | 0,32 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 23 700 | 560 137 | 0,10 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 2 486 | 725 048 | 0,13 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 6 478 | 688 985 | 0,12 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 6 000 | 72 277 | 0,01 |
| | | | | | Fair Isaac Corp. | USD | 173 | 336 500 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| First Solar, Inc. | USD | 2 241 | 384 910 | 0,07 | Immobilien | | | | |
| Fortinet, Inc. | USD | 5 225 | 481 465 | 0,08 | American Tower Corp., REIT | USD | 545 | 95 609 | 0,02 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 15 900 | 319 002 | 0,06 | Equinix, Inc., REIT | USD | 343 | 309 680 | 0,04 |
| Gartner, Inc. | USD | 1 308 | 612 576 | 0,11 | LEG Immobilien SE | EUR | 424 | 34 922 | 0,01 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 12 837 | 407 830 | 0,07 | SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 1 125 | 220 617 | 0,04 |
| Intuit, Inc. | USD | 992 | 603 719 | 0,11 | Vonovia SE | EUR | 3 562 | 105 135 | 0,02 |
| Keyence Corp. | JPY | 1 400 | 548 673 | 0,10 | | | | 765 963 | 0,13 |
| Kokusai Electric Corp. | JPY | 2 800 | 35 958 | 0,01 | Versorger | | | | |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1 000 | 41 662 | 0,01 | E.ON SE | EUR | 10 809 | 124 102 | 0,02 |
| Microsoft Corp. | USD | 13 882 | 5 693 639 | 0,98 | Enel SpA | EUR | 25 172 | 174 350 | 0,03 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 1 418 | 633 703 | 0,11 | Iberdrola SA | EUR | 72 065 | 958 465 | 0,17 |
| Nemetschek SE | EUR | 270 | 25 412 | - | NextEra Energy, Inc. | USD | 14 670 | 1 015 962 | 0,17 |
| Nokia OYJ | EUR | 17 687 | 75 201 | 0,01 | RWE AG | EUR | 3 044 | 87 902 | 0,02 |
| NVIDIA Corp. | USD | 38 519 | 5 131 508 | 0,89 | | | | 2 360 781 | 0,41 |
| Oracle Corp. | USD | 4 155 | 670 470 | 0,12 | Summe Aktien | | | 136 362 774 | 23,73 |
| Salesforce, Inc. | USD | 2 534 | 821 983 | 0,14 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 403 223 264 | 70,16 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2 035 | 70 035 | 0,01 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| SAP SE | EUR | 15 288 | 3 661 433 | 0,64 | Anleihen | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 624 | 643 571 | 0,11 | Finanzen | | | | |
| Shopify, Inc. 'A' | USD | 3 548 | 366 225 | 0,06 | UK Treasury Bill 0% 03/03/2025 | GBP | 14 337 431 | 17 147 604 | 2,98 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 390 | 58 453 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 30 516 100 | 29 266 825 | 5,09 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 108 000 | 3 421 207 | 0,60 | US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 36 649 100 | 35 119 819 | 6,12 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 4 475 | 808 513 | 0,14 | | | | 81 534 248 | 14,19 |
| Trimble, Inc. | USD | 3 119 | 211 918 | 0,04 | Summe Anleihen | | | 81 534 248 | 14,19 |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 856 | 316 999 | 0,06 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 81 534 248 | 14,19 |
| | | | 38 325 844 | 6,67 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 1 873 | 293 911 | 0,05 | Investmentfonds | | | | |
| Ball Corp. | USD | 5 617 | 297 900 | 0,05 | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 6 165 | 13 208 769 | 2,29 |
| BASF SE | EUR | 7 210 | 306 259 | 0,05 | Schroder ISF Emerging Europe - Class X9 EUR Cap | EUR | 1 514 | 36 283 | 0,01 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 11 743 | 276 729 | 0,05 | | | | 13 245 052 | 2,30 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 3 338 | 244 398 | 0,04 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 13 245 052 | 2,30 |
| Ecolab, Inc. | USD | 1 358 | 307 050 | 0,05 | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Evonik Industries AG | EUR | 1 234 | 20 658 | - | Investmentfonds | | | | |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 657 | 78 870 | 0,01 | iShares Diversified Commodity Swap Fund | USD | 1 801 190 | 11 928 497 | 2,08 |
| Linde plc | USD | 937 | 377 208 | 0,07 | iShares Physical Gold ETC | USD | 132 534 | 6 468 565 | 1,13 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 1 183 | 386 573 | 0,08 | iShares Physical Silver ETC | USD | 304 107 | 8 062 457 | 1,40 |
| Sika AG | CHF | 1 175 | 270 673 | 0,05 | | | | | |
| Symrise AG 'A' | EUR | 639 | 65 398 | 0,01 | | | | | |
| | | | 2 925 627 | 0,51 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| KraneShares CSI China Internet Fund | USD | 271 289 | 5 398 370 | 0,94 | WisdomTree Industrial Metals | USD | 1 244 233 | 17 788 012 | 3,09 |
| | | | | | | | | 49 645 901 | 8,64 |
| | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | 49 645 901 | 8,64 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 62 890 953 | 10,94 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 547 648 465 | 95,29 |
| | | | | | Barmittel | | | 33 823 166 | 5,89 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (6 770 688) | (1,18) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 574 700 943 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|---|------------------------------|
| USD | 24 486 000 | EUR | 23 111 848 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 430 110 | 0,07 |
| USD | 5 000 000 | GBP | 3 941 788 | 23.01.2025 | Citibank | 60 185 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 490 295 | 0,08 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CZK | 97 507 | EUR | 3 864 | 31.01.2025 | HSBC | 6 | - |
| EUR | 418 144 | CHF | 388 662 | 31.01.2025 | HSBC | 4 141 | - |
| EUR | 526 | CZK | 13 236 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 179 | GBP | 149 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 202 505 | SEK | 2 315 088 | 31.01.2025 | HSBC | 121 | - |
| EUR | 14 317 | USD | 14 860 | 31.01.2025 | HSBC | 35 | - |
| NOK | 802 289 | EUR | 67 945 | 31.01.2025 | HSBC | 76 | - |
| SEK | 131 161 854 | EUR | 11 419 915 | 31.01.2025 | HSBC | 46 148 | 0,01 |
| USD | 1 132 030 | EUR | 1 085 724 | 31.01.2025 | HSBC | 2 303 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 52 831 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 543 126 | 0,09 |
| AUD | 24 525 181 | USD | 16 000 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (762 180) | (0,13) |
| EUR | 244 073 831 | USD | 258 585 631 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (4 542 203) | (0,79) |
| GBP | 3 942 689 | USD | 5 000 000 | 23.01.2025 | State Street | (59 099) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5 363 482) | (0,93) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 18 115 035 | EUR | 19 475 454 | 31.01.2025 | HSBC | (179 318) | (0,03) |
| CZK | 810 241 | EUR | 32 230 | 31.01.2025 | HSBC | (74) | - |
| EUR | 1 176 | NOK | 13 976 | 31.01.2025 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 1 785 | SEK | 20 495 | 31.01.2025 | HSBC | (7) | - |
| GBP | 8 591 | EUR | 10 429 | 31.01.2025 | HSBC | (87) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (179 495) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5 542 977) | (0,96) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (4 999 851) | (0,87) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Hang Seng Index | 27.01.2025 | 83 | HKD | 10 328 702 | 106 751 | 0,02 |
| Nikkei 225 Index | 13.03.2025 | 35 | JPY | 8 557 603 | 113 672 | 0,02 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (100) | USD | (11 504 691) | 86 872 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 307 295 | 0,06 |
| DAX Index | 21.03.2025 | 20 | EUR | 10 026 000 | (242 000) | (0,04) |
| E-mini S&P Regional Banks | 21.03.2025 | 40 | USD | 3 704 595 | (225 729) | (0,04) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 950 | EUR | 46 369 499 | (1 085 343) | (0,19) |
| EURO STOXX Banks Index | 21.03.2025 | 887 | EUR | 6 459 578 | (109 208) | (0,02) |
| FTSE 100 Index | 21.03.2025 | 150 | GBP | 14 792 202 | (334 070) | (0,06) |
| MINI MDAX Index | 21.03.2025 | 220 | EUR | 5 639 040 | (299 373) | (0,05) |
| MSCI Emerging Markets Index | 21.03.2025 | 100 | USD | 5 183 546 | (204 562) | (0,04) |
| Russell 2000 Emini Index | 21.03.2025 | 140 | USD | 15 225 210 | (883 377) | (0,15) |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index | 21.03.2025 | 150 | EUR | 4 123 500 | (210 750) | (0,04) |
| STOXX Europe 600 Basic Resources Index | 21.03.2025 | 300 | EUR | 7 690 500 | (511 500) | (0,09) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (100) | USD | (10 489 836) | (13 531) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (4 119 443) | (0,72) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (3 812 148) | (0,66) |

Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält Markt iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,852% auf Nennwert | Goldman Sachs | 24 720 013 | EUR | 20.03.2025 | (54 331) |
| Erhält iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0% auf Nennwert | J.P. Morgan | 26 291 507 | USD | 20.03.2025 | (199 536) |
| | | | | | EUR (253 867) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 560 000 | 577 761 | 0,07 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 958 000 | 899 214 | 0,11 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 253 000 | 200 895 | 0,02 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032 | EUR | 427 000 | 452 925 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031 | USD | 500 000 | 436 478 | 0,05 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 100 000 | 96 558 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 4.5% 15/05/2035 | USD | 500 000 | 464 801 | 0,06 | Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 466 000 | 516 643 | 0,06 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 569 000 | 584 119 | 0,07 | | | | 17 115 206 | 2,07 |
| Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031 | USD | 750 000 | 634 929 | 0,08 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 200 000 | 175 633 | 0,02 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 342 000 | 348 640 | 0,04 |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028 | EUR | 300 000 | 233 149 | 0,03 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 579 000 | 645 175 | 0,08 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 618 000 | 607 896 | 0,07 | Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028 | EUR | 202 000 | 217 056 | 0,03 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 1 031 000 | 1 140 978 | 0,14 | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 1 060 000 | 1 074 715 | 0,14 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 918 000 | 955 820 | 0,12 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030 | EUR | 521 000 | 545 984 | 0,07 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 800 000 | 832 569 | 0,10 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.5% 15/03/2029 | EUR | 322 000 | 353 762 | 0,04 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 732 000 | 861 335 | 0,10 | Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029 | EUR | 100 000 | 108 342 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034 | USD | 1 624 000 | 1 589 041 | 0,20 | Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026 | EUR | 407 000 | 418 375 | 0,05 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 1 309 000 | 1 352 009 | 0,16 | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1 065 000 | 1 067 496 | 0,14 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 600 000 | 621 686 | 0,08 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031 | EUR | 699 000 | 726 154 | 0,09 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 1 002 000 | 1 179 484 | 0,14 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 750 000 | 634 372 | 0,08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 700 000 | 732 050 | 0,09 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 446 178 | 490 121 | 0,06 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 1 300 000 | 1 490 822 | 0,18 | Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 492 000 | 520 259 | 0,06 |
| Telstra Corp. Ltd., Reg. S 4% 19/04/2027 | AUD | 780 000 | 478 411 | 0,06 | Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031 | EUR | 919 000 | 969 274 | 0,12 |
| | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026 | USD | 455 000 | 448 699 | 0,05 |
| | | | | | Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030 | EUR | 658 000 | 697 622 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028 | EUR | 184 000 | 192 651 | 0,02 | Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027 | AUD | 720 000 | 413 837 | 0,05 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031 | EUR | 594 000 | 662 568 | 0,08 | | | | 4 788 784 | 0,58 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 953 000 | 1 001 346 | 0,12 | Energie | | | | |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028 | EUR | 622 000 | 686 875 | 0,08 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 754 000 | 863 977 | 0,10 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 760 000 | 692 229 | 0,08 | BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034 | USD | 500 000 | 494 222 | 0,06 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 700 000 | 725 665 | 0,09 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 644 000 | 634 650 | 0,08 |
| RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 400 000 | 425 383 | 0,05 | Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035 | USD | 437 000 | 426 284 | 0,05 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 500 000 | 414 073 | 0,05 | Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 1 107 000 | 1 122 895 | 0,14 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 421 000 | 453 275 | 0,05 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 500 000 | 507 799 | 0,06 |
| Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035 | USD | 93 000 | 90 946 | 0,01 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 433 000 | 428 890 | 0,05 |
| Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030 | EUR | 600 000 | 623 741 | 0,08 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 498 000 | 509 296 | 0,06 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 100 000 | 107 615 | 0,01 | ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029 | USD | 500 000 | 488 133 | 0,06 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 1 010 000 | 1 000 584 | 0,12 | ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034 | USD | 924 000 | 887 549 | 0,11 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027 | USD | 200 000 | 194 406 | 0,02 | Ovintiv, Inc. 7.375% 01/11/2031 | USD | 500 000 | 545 198 | 0,07 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 800 000 | 848 047 | 0,10 | Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083 | EUR | 1 304 000 | 1 496 910 | 0,18 |
| | | | 17 385 450 | 2,10 | Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027 | EUR | 240 000 | 249 333 | 0,03 |
| | | | | | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 1 109 984 | 0,13 |
| | | | | | | | 9 765 120 | 1,18 | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036 | USD | 926 000 | 883 233 | 0,11 | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 100 000 | 110 882 | 0,01 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 500 000 | 426 512 | 0,05 | AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027 | USD | 262 000 | 260 481 | 0,03 |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 1 084 000 | 1 177 954 | 0,15 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 1 058 000 | 981 114 | 0,12 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 1 000 000 | 850 760 | 0,10 | AerCap Ireland Capital DAC 4.95% 10/09/2034 | USD | 241 000 | 230 475 | 0,03 |
| Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 640 000 | 673 254 | 0,08 | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 765 000 | 788 568 | 0,10 |
| Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031 | EUR | 347 000 | 363 234 | 0,04 | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 706 000 | 761 277 | 0,09 |
| | | | | | Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 258 000 | 291 197 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 673 000 | 713 490 | 0,09 | General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028 | USD | 1 000 000 | 908 582 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 100 000 | 101 137 | 0,01 | Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025 | EUR | 3 485 000 | 3 619 391 | 0,44 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 500 000 | 536 699 | 0,06 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049 | USD | 250 000 | 183 195 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 1 100 000 | 1 142 624 | 0,14 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 238 438 | 0,15 |
| Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034 | USD | 800 000 | 814 196 | 0,10 | Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 58 629 000 000 | 3 776 078 | 0,46 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 1 235 000 | 1 310 026 | 0,16 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 59 933 000 000 | 3 738 597 | 0,45 |
| Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032 | USD | 1 823 000 | 1 526 455 | 0,18 | JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032 | USD | 2 521 000 | 2 170 201 | 0,26 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 583 000 | 554 800 | 0,07 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 1 742 000 | 1 816 427 | 0,22 |
| Barclays plc 2.667% 10/03/2032 | USD | 500 000 | 426 190 | 0,05 | Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 1 000 000 | 973 585 | 0,12 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 710 000 | 669 519 | 0,08 | Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 436 000 | 461 382 | 0,06 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 885 000 | 925 848 | 0,11 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 1 000 000 | 1 024 134 | 0,12 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025 | BRL | 285 300 | 432 788 | 0,05 | National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026 | AUD | 1 615 000 | 1 015 090 | 0,12 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 771 200 | 1 194 756 | 0,14 | National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034 | EUR | 532 000 | 636 751 | 0,08 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033 | BRL | 469 400 | 622 382 | 0,08 | NatWest Markets plc, 144A 5.914% 22/03/2025 | USD | 241 000 | 241 617 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 1 231 228 | 1 308 164 | 0,16 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 116 547 | 0,14 |
| Corebridge Financial, Inc. 5.75% 15/01/2034 | USD | 742 000 | 758 083 | 0,09 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 1 050 000 | 968 107 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 270 000 | 249 619 | 0,03 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 620 000 | 598 115 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028 | USD | 372 000 | 386 224 | 0,05 | OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 184 000 | 188 715 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 724 000 | 653 596 | 0,08 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 466 000 | 496 645 | 0,06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031 | USD | 765 000 | 760 054 | 0,09 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 300 000 | 317 399 | 0,04 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 948 000 | 659 417 | 0,08 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 545 000 | 607 448 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 501 000 | 575 351 | 0,07 | AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054 | USD | 570 000 | 552 655 | 0,07 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029 | EUR | 319 000 | 370 584 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 500 000 | 520 313 | 0,06 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034 | EUR | 100 000 | 115 405 | 0,01 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 600 000 | 588 855 | 0,07 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 300 000 | 337 847 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 100 000 | 107 856 | 0,01 |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 470 000 | 522 875 | 0,06 | Becton Dickinson & Co. 5.081% 07/06/2029 | USD | 498 000 | 502 477 | 0,06 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029 | EUR | 727 000 | 755 025 | 0,09 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034 | USD | 500 000 | 500 615 | 0,06 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5.05% 22/10/2027 | AUD | 960 000 | 593 772 | 0,07 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 929 000 | 899 107 | 0,11 |
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 200 000 | 232 461 | 0,03 | Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 109 000 | 93 973 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 79 667 133 | 3 593 438 | 0,43 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 1 055 000 | 957 280 | 0,12 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 83 177 458 | 3 543 095 | 0,43 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 154 000 | 152 262 | 0,02 |
| Truist Financial Corp. 1.95% 05/06/2030 | USD | 500 000 | 427 577 | 0,05 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 979 000 | 1 004 072 | 0,12 |
| Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 | TRY | 179 261 000 | 4 253 538 | 0,52 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 1 444 000 | 1 478 730 | 0,18 |
| UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025 | AUD | 674 000 | 409 969 | 0,05 | Cigna Group (The) 5.25% 15/02/2034 | USD | 879 000 | 866 893 | 0,10 |
| UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034 | USD | 373 000 | 382 576 | 0,05 | CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034 | USD | 500 000 | 493 484 | 0,06 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1 800 000 | 1 845 010 | 0,22 | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 250 000 | 208 327 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 101 523 | 0,01 | Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035 | USD | 228 000 | 223 605 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 300 000 | 290 955 | 0,04 | Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 341 000 | 332 043 | 0,04 |
| Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029 | AUD | 800 000 | 505 738 | 0,06 | Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034 | USD | 500 000 | 481 733 | 0,06 |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 600 000 | 636 787 | 0,08 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 635 000 | 612 563 | 0,07 |
| | | | 64 760 031 | 7,83 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 606 000 | 620 046 | 0,07 |
| Gesundheitswesen | | | | | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 100 000 | 109 511 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034 | USD | 500 000 | 496 238 | 0,06 | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 528 000 | 575 968 | 0,07 |
| | | | | | Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030 | EUR | 801 000 | 873 770 | 0,11 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1 677 000 | 1 751 243 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 598 000 | 629 563 | 0,08 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 441 000 | 451 171 | 0,05 |
| HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034 | USD | 250 000 | 247 365 | 0,03 | Boeing Co. (The) 3.6% 01/05/2034 | USD | 500 000 | 420 848 | 0,05 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 961 166 | 1 030 642 | 0,12 | Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030 | EUR | 432 000 | 470 975 | 0,06 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 073 965 | 0,13 | Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 845 000 | 785 812 | 0,10 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 619 000 | 627 565 | 0,08 | IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029 | EUR | 305 000 | 319 174 | 0,04 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 500 000 | 485 885 | 0,06 | Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034 | USD | 500 000 | 505 492 | 0,06 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053 | USD | 500 000 | 472 514 | 0,06 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 461 000 | 348 900 | 0,04 |
| RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031 | EUR | 192 000 | 201 033 | 0,02 | Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030 | EUR | 554 000 | 578 888 | 0,07 |
| Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029 | USD | 144 000 | 140 357 | 0,02 | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 755 000 | 788 031 | 0,10 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1 527 000 | 1 599 315 | 0,19 | Owens Corning 3.95% 15/08/2029 | USD | 250 000 | 238 870 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 587 000 | 743 037 | 0,09 | Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025 | AUD | 910 000 | 563 879 | 0,07 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034 | USD | 166 000 | 162 560 | 0,02 | Parker-Han- nifin Corp. 3.25% 14/06/2029 | USD | 250 000 | 234 444 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 1 250 000 | 937 546 | 0,11 | Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033 | USD | 516 000 | 509 917 | 0,06 |
| Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029 | USD | 819 000 | 791 864 | 0,10 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 335 000 | 337 582 | 0,04 |
| | | | 24 146 830 | 2,92 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 130 000 | 121 536 | 0,01 |
| Industrie | | | | | Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 960 000 | 524 318 | 0,06 |
| Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual | EUR | 400 000 | 426 386 | 0,05 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1 024 000 | 1 062 197 | 0,13 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1 759 000 | 1 848 440 | 0,22 | | | 12 825 081 | 1,55 | |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 091 524 | 0,13 | Informationstechnologie | | | | |
| Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 667 000 | 734 636 | 0,09 | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 541 000 | 572 776 | 0,07 |
| APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 387 000 | 408 016 | 0,05 | ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029 | EUR | 602 000 | 618 659 | 0,07 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030 | AUD | 100 000 | 54 045 | 0,01 | Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029 | EUR | 179 000 | 189 008 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029 | USD | 530 000 | 517 823 | 0,06 | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028 | EUR | 574 000 | 619 894 | 0,07 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034 | USD | 250 000 | 241 499 | 0,03 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 200 000 | 216 714 | 0,03 |
| IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031 | EUR | 847 000 | 883 909 | 0,11 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 729 000 | 721 337 | 0,09 |
| Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029 | USD | 770 000 | 703 091 | 0,09 | | | | 6 017 944 | 0,73 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 750 000 | 767 664 | 0,09 | Immobilien | | | | |
| Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034 | USD | 580 000 | 582 138 | 0,07 | Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 1 068 500 | 1 148 435 | 0,14 |
| Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029 | USD | 477 000 | 461 540 | 0,06 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036 | USD | 445 000 | 433 657 | 0,05 |
| Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 750 000 | 797 333 | 0,10 | American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035 | USD | 321 000 | 319 374 | 0,04 |
| Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034 | USD | 477 000 | 454 422 | 0,05 | Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035 | USD | 561 000 | 552 511 | 0,07 |
| Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 255 947 | 288 800 | 0,03 | Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 322 000 | 325 436 | 0,04 |
| TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 850 000 | 889 623 | 0,11 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 615 000 | 610 624 | 0,07 |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 1 192 000 | 1 264 878 | 0,16 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 206 000 | 227 592 | 0,03 |
| | | | 9 233 163 | 1,12 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 143 000 | 149 657 | 0,02 |
| Grundstoffe | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 617 000 | 624 983 | 0,08 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 1 290 000 | 1 305 441 | 0,16 | Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028 | USD | 504 000 | 498 909 | 0,06 |
| Celanese US Holdings LLC, STEP 6.95% 15/11/2033 | USD | 187 000 | 194 723 | 0,02 | Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031 | USD | 325 000 | 274 892 | 0,03 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 338 000 | 321 321 | 0,04 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 805 000 | 758 846 | 0,09 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 928 000 | 964 641 | 0,12 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 456 000 | 435 231 | 0,05 |
| Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030 | EUR | 765 000 | 802 707 | 0,10 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 487 000 | 492 648 | 0,06 |
| Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 240 000 | 251 576 | 0,03 | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 332 000 | 370 304 | 0,04 |
| Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 126 000 | 120 628 | 0,01 | Kilroy Realty LP, REIT 2.5% 15/11/2032 | USD | 911 000 | 711 621 | 0,09 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 315 000 | 340 349 | 0,04 | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 894 000 | 890 651 | 0,11 |
| INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027 | EUR | 156 000 | 158 613 | 0,02 | Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035 | USD | 528 000 | 505 164 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 3 776 000 | 2 709 352 | 0,32 | Koninklijke KPN NV | EUR | 75 521 | 275 875 | 0,03 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 56 000 | 61 544 | 0,01 | Match Group, Inc. | USD | 1 813 | 59 616 | 0,01 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 837 000 | 719 279 | 0,09 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2 506 | 1 486 642 | 0,17 |
| Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034 | USD | 265 000 | 251 893 | 0,03 | Netflix, Inc. | USD | 2 259 | 2 039 916 | 0,24 |
| | | | 13 072 603 | 1,58 | Nintendo Co. Ltd. | JPY | 22 700 | 1 326 141 | 0,16 |
| Versorger | | | | | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 978 800 | 982 634 | 0,12 |
| AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 556 000 | 559 800 | 0,07 | Orange SA | EUR | 89 239 | 892 916 | 0,11 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 469 000 | 448 866 | 0,05 | Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 138 800 | 314 016 | 0,04 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033 | AUD | 1 200 000 | 770 340 | 0,09 | Spark New Zealand Ltd. | NZD | 77 864 | 129 254 | 0,02 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034 | AUD | 1 290 000 | 816 094 | 0,10 | Swisscom AG | CHF | 418 | 233 271 | 0,03 |
| EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1 800 000 | 1 969 458 | 0,24 | Tele2 AB 'B' | SEK | 29 415 | 292 359 | 0,04 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 197 086 | 0,02 | Telefonica SA | EUR | 60 962 | 249 428 | 0,03 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 006 300 | 0,12 | Telenor ASA | NOK | 50 962 | 570 851 | 0,07 |
| Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053 | USD | 750 000 | 821 336 | 0,10 | Telstra Group Ltd. | AUD | 95 313 | 237 115 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 2 069 635 | 0,26 | Verizon Communications, Inc. | USD | 15 451 | 612 647 | 0,07 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual | EUR | 400 000 | 445 306 | 0,05 | Vodafone Group plc | GBP | 1 112 927 | 952 290 | 0,12 |
| | | | 9 104 221 | 1,10 | Walt Disney Co. (The) | USD | 2 858 | 316 932 | 0,04 |
| Summe Anleihen | | | 188 214 433 | 22,76 | | | | 19 309 345 | 2,34 |
| Aktien | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Accor SA | EUR | 1 894 | 92 591 | 0,01 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 27 168 | 5 211 921 | 0,62 | Airbnb, Inc. 'A' | USD | 799 | 105 542 | 0,01 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 50 479 | 501 494 | 0,06 | Amazon.com, Inc. | USD | 10 790 | 2 405 140 | 0,30 |
| BCE, Inc. | CAD | 6 033 | 135 550 | 0,02 | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 7 496 | 366 249 | 0,04 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 16 600 | 400 194 | 0,05 | Booking Holdings, Inc. | USD | 330 | 1 651 216 | 0,21 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 10 101 | 305 447 | 0,04 | Bridgestone Corp. | JPY | 16 400 | 553 817 | 0,07 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 936 | 137 397 | 0,02 | Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A' | USD | 2 670 | 160 856 | 0,02 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 20 258 | 207 295 | 0,03 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 8 685 | 287 023 | 0,03 |
| KDDI Corp. | JPY | 45 000 | 1 438 144 | 0,17 | Domino's Pizza, Inc. | USD | 169 | 71 232 | 0,01 |
| | | | | | eBay, Inc. | USD | 1 988 | 123 625 | 0,01 |
| | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 7 874 | 610 945 | 0,07 |
| | | | | | Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 1 300 | 439 768 | 0,05 |
| | | | | | Garmin Ltd. | USD | 814 | 169 205 | 0,02 |
| | | | | | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 1 516 | 377 139 | 0,05 |
| | | | | | Home Depot, Inc. (The) | USD | 1 602 | 625 556 | 0,08 |
| | | | | | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 128 100 | 1 225 372 | 0,15 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 29 454 | 1 519 484 | 0,18 |
| | | | | | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 42 300 | 585 181 | 0,07 |
| | | | | | Kering SA | EUR | 1 743 | 431 569 | 0,05 |
| | | | | | La Francaise des Jeux SACCA, Reg. S | EUR | 4 706 | 182 032 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 3 479 | 862 728 | 0,10 | Atlas Energy Solutions, Inc. 'A' | USD | 3 579 | 80 016 | 0,01 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 251 | 96 673 | 0,01 | Baker Hughes Co. 'A' | USD | 12 653 | 518 821 | 0,06 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 109 900 | 747 590 | 0,09 | BP plc | GBP | 36 683 | 180 609 | 0,02 |
| McDonald's Corp. | USD | 844 | 244 728 | 0,03 | Cactus, Inc. 'A' | USD | 1 943 | 112 129 | 0,01 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 15 491 | 863 103 | 0,10 | Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 6 033 | 181 689 | 0,02 |
| Moncler SpA | EUR | 13 441 | 717 384 | 0,09 | ChampionX Corp. | USD | 4 383 | 117 263 | 0,01 |
| Next plc | GBP | 2 868 | 341 266 | 0,04 | Chevron Corp. | USD | 6 671 | 955 480 | 0,13 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 2 023 | 151 474 | 0,02 | ConocoPhillips | USD | 2 488 | 242 086 | 0,03 |
| NVR, Inc. | USD | 31 | 254 031 | 0,03 | Core Laboratories, Inc. | USD | 2 443 | 41 767 | 0,01 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 197 | 232 790 | 0,03 | Diamondback Energy, Inc. | USD | 569 | 91 688 | 0,01 |
| Persimmon plc | GBP | 26 351 | 395 490 | 0,05 | Enbridge, Inc. | CAD | 5 398 | 226 533 | 0,03 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 34 200 | 817 470 | 0,10 | Eni SpA | EUR | 41 991 | 573 040 | 0,07 |
| Sony Group Corp. | JPY | 35 000 | 741 470 | 0,09 | EOG Resources, Inc. | USD | 1 164 | 140 541 | 0,02 |
| Starbucks Corp. | USD | 2 243 | 203 528 | 0,02 | Equinor ASA | NOK | 29 566 | 693 753 | 0,08 |
| Stellantis NV | EUR | 59 761 | 785 962 | 0,10 | Expro Group Holdings NV | USD | 4 374 | 52 845 | 0,01 |
| Subaru Corp. | JPY | 46 700 | 829 668 | 0,10 | Exxon Mobil Corp. | USD | 11 426 | 1 210 409 | 0,16 |
| Tesla, Inc. | USD | 3 458 | 1 465 560 | 0,18 | Halliburton Co. | USD | 4 077 | 110 404 | 0,01 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 83 600 | 1 633 399 | 0,20 | Helix Energy Solutions Group, Inc. | USD | 7 522 | 69 136 | 0,01 |
| Whitbread plc | GBP | 17 191 | 634 477 | 0,08 | Helmerich & Payne, Inc. | USD | 3 478 | 109 414 | 0,01 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 1 531 | 204 749 | 0,02 | Hess Corp. | USD | 785 | 102 735 | 0,01 |
| | | | 24 207 082 | 2,93 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 4 465 | 122 309 | 0,01 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Liberty Energy, Inc. 'A' | USD | 5 348 | 105 199 | 0,01 |
| Associated British Foods plc | GBP | 16 904 | 432 653 | 0,05 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 754 | 102 368 | 0,01 |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 5 692 | 548 059 | 0,07 | Nabors Industries Ltd. | USD | 640 | 34 766 | - |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 7 700 | 477 936 | 0,06 | Noble Corp. plc | USD | 3 220 | 98 036 | 0,01 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 12 623 | 1 146 927 | 0,14 | NOV, Inc. | USD | 6 515 | 94 714 | 0,01 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 607 | 561 711 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 5 111 | 247 878 | 0,03 |
| Diageo plc | GBP | 32 837 | 1 043 882 | 0,13 | Oceaneering International, Inc. | USD | 3 323 | 85 572 | 0,01 |
| Kao Corp. | JPY | 8 700 | 354 744 | 0,04 | OMV AG | EUR | 8 307 | 324 241 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 1 776 | 630 955 | 0,08 | ONEOK, Inc. | USD | 5 245 | 529 785 | 0,06 |
| MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 16 600 | 338 847 | 0,04 | Patterson-UTI Energy, Inc. | USD | 15 908 | 129 269 | 0,02 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 2 505 | 131 786 | 0,02 | Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 13 255 | 155 634 | 0,02 |
| Mowi ASA | NOK | 18 946 | 326 731 | 0,04 | Phillips 66 | USD | 1 088 | 122 007 | 0,01 |
| Nestle SA | CHF | 22 343 | 1 840 878 | 0,22 | Repsol SA | EUR | 55 473 | 673 932 | 0,08 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 2 674 | 406 454 | 0,05 | Schlumberger NV | USD | 2 706 | 102 666 | 0,01 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 3 185 | 531 917 | 0,06 | Select Water Solutions, Inc. 'A' | USD | 4 465 | 58 459 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 14 060 | 851 302 | 0,10 | Shell plc | GBP | 13 860 | 429 928 | 0,05 |
| Unilever plc | GBP | 39 675 | 2 260 575 | 0,27 | South Bow Corp. | CAD | 1 232 | 29 414 | - |
| Walmart, Inc. | USD | 6 094 | 552 654 | 0,07 | Suncor Energy, Inc. | CAD | 4 031 | 141 796 | 0,02 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 23 100 | 438 802 | 0,05 | | | | | |
| | | | 12 876 813 | 1,56 | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| Archrock, Inc. | USD | 5 354 | 133 622 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Targa Resources Corp. | USD | 565 | 100 659 | 0,01 | Erste Group Bank AG | EUR | 12 556 | 780 453 | 0,09 |
| TC Energy Corp. | CAD | 2 641 | 122 854 | 0,01 | Euronext NV, Reg. S | EUR | 1 116 | 125 607 | 0,02 |
| TechnipFMC plc | USD | 4 955 | 143 761 | 0,02 | EXOR NV | EUR | 3 566 | 328 163 | 0,04 |
| Tidewater, Inc. | USD | 1 516 | 80 583 | 0,01 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 305 | 147 531 | 0,02 |
| TotalEnergies SE | EUR | 28 205 | 1 564 383 | 0,20 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 45 862 | 630 866 | 0,08 |
| Transocean Ltd. | USD | 24 362 | 89 315 | 0,01 | HSBC Holdings plc | GBP | 170 442 | 1 676 849 | 0,20 |
| Valaris Ltd. | USD | 1 906 | 81 850 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 526 934 | 2 124 454 | 0,26 |
| Valero Energy Corp. | USD | 765 | 91 490 | 0,01 | Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 86 300 | 817 260 | 0,10 |
| Weatherford International plc | USD | 1 147 | 79 847 | 0,01 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4 620 | 1 108 146 | 0,13 |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 2 696 | 146 237 | 0,02 | M&G plc | GBP | 146 490 | 363 100 | 0,04 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 6 309 | 96 124 | 0,01 | MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 313 | 70 625 | 0,01 |
| | | | 12 129 056 | 1,47 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3 816 | 2 009 021 | 0,24 |
| Finanzen | | | | | MetLife, Inc. | USD | 4 469 | 364 908 | 0,04 |
| Admiral Group plc | GBP | 15 616 | 517 265 | 0,06 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 167 800 | 1 964 379 | 0,24 |
| Ageas SA | EUR | 6 670 | 325 101 | 0,04 | Moody's Corp. | USD | 767 | 364 060 | 0,04 |
| AIB Group plc | EUR | 114 169 | 634 850 | 0,08 | Morgan Stanley | USD | 12 754 | 1 602 641 | 0,19 |
| Allianz SE | EUR | 3 201 | 982 691 | 0,12 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 104 500 | 2 260 977 | 0,27 |
| American International Group, Inc. | USD | 4 273 | 310 498 | 0,04 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 285 | 171 254 | 0,02 |
| Aviva plc | GBP | 115 104 | 676 020 | 0,08 | NN Group NV | EUR | 14 292 | 624 864 | 0,08 |
| AXA SA | EUR | 26 857 | 957 910 | 0,12 | Partners Group Holding AG | CHF | 570 | 779 533 | 0,09 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 293 871 | 491 053 | 0,06 | Prudential Financial, Inc. | USD | 2 658 | 314 644 | 0,04 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 78 658 | 772 657 | 0,09 | S&P Global, Inc. | USD | 709 | 353 831 | 0,04 |
| Banco BPM SpA | EUR | 92 970 | 758 961 | 0,09 | SBI Holdings, Inc. | JPY | 18 800 | 473 184 | 0,06 |
| Bank of America Corp. | USD | 14 272 | 628 402 | 0,08 | Shizuoka Financial Group, Inc. | JPY | 35 800 | 291 336 | 0,04 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 47 137 | 436 005 | 0,05 | Sompo Holdings, Inc. | JPY | 34 200 | 891 411 | 0,11 |
| Bankinter SA | EUR | 96 343 | 764 951 | 0,09 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 70 100 | 1 675 680 | 0,20 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 2 724 | 1 233 987 | 0,15 | Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY | 34 500 | 803 221 | 0,10 |
| BlackRock, Inc. | USD | 416 | 428 224 | 0,05 | Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 5 000 | 179 334 | 0,02 |
| Blackstone, Inc. | USD | 1 704 | 294 413 | 0,04 | UniCredit SpA | EUR | 23 555 | 949 102 | 0,11 |
| BNP Paribas SA | EUR | 6 559 | 403 670 | 0,05 | Visa, Inc. 'A' | USD | 5 152 | 1 622 955 | 0,20 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 334 000 | 1 074 106 | 0,13 | Wells Fargo & Co. | USD | 7 772 | 548 539 | 0,07 |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | USD | 12 729 | 697 217 | 0,08 | | | | 42 715 085 | 5,16 |
| CaixaBank SA | EUR | 127 871 | 695 812 | 0,08 | Gesundheitswesen | | | | |
| Capital One Financial Corp. | USD | 2 219 | 395 553 | 0,05 | Abbott Laboratories | USD | 3 262 | 368 263 | 0,04 |
| Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 28 400 | 219 410 | 0,03 | AbbVie, Inc. | USD | 2 399 | 422 682 | 0,05 |
| CME Group, Inc. | USD | 1 154 | 267 586 | 0,03 | Amgen, Inc. | USD | 772 | 200 510 | 0,02 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 24 600 | 656 448 | 0,08 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 84 100 | 819 141 | 0,10 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 52 060 | 1 674 367 | 0,20 | AstraZeneca plc | GBP | 11 318 | 1 484 278 | 0,18 |
| | | | | | Biogen, Inc. | USD | 454 | 68 289 | 0,01 |
| | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 6 442 | 362 333 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Danaher Corp. | USD | 1 282 | 294 949 | 0,04 | Deere & Co. | USD | 635 | 270 118 | 0,03 |
| Dexcom, Inc. | USD | 928 | 72 532 | 0,01 | Deutsche Post AG | EUR | 19 458 | 689 751 | 0,08 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1 650 | 122 722 | 0,01 | Eiffage SA | EUR | 6 411 | 564 458 | 0,07 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 1 808 | 667 221 | 0,08 | Emerson Electric Co. | USD | 9 165 | 1 144 026 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 948 | 734 125 | 0,09 | Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 1 541 | 170 887 | 0,02 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 2 996 | 276 005 | 0,03 | Fastenal Co. | USD | 2 291 | 165 156 | 0,02 |
| GSK plc | GBP | 110 958 | 1 871 745 | 0,24 | GEA Group AG | EUR | 6 453 | 321 786 | 0,04 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 307 | 127 048 | 0,02 | Geberit AG | CHF | 1 230 | 701 973 | 0,08 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 492 | 259 894 | 0,03 | General Dynamics Corp. | USD | 1 153 | 304 103 | 0,04 |
| Johnson & Johnson | USD | 3 066 | 439 496 | 0,05 | General Electric Co. | USD | 2 218 | 372 245 | 0,05 |
| Medtronic plc | USD | 3 899 | 310 774 | 0,04 | Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 1 400 | 304 757 | 0,04 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 3 354 | 331 207 | 0,04 | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 19 600 | 436 978 | 0,05 |
| Novartis AG | CHF | 17 191 | 1 675 151 | 0,20 | Hitachi Ltd. | JPY | 112 800 | 2 770 610 | 0,35 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 23 654 | 2 031 246 | 0,26 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 31 183 | 163 684 | 0,02 |
| Olympus Corp. | JPY | 54 300 | 813 722 | 0,10 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 1 348 | 344 090 | 0,04 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 33 100 | 344 568 | 0,04 | ITOCHU Corp. | JPY | 49 900 | 2 458 814 | 0,30 |
| Pfizer, Inc. | USD | 10 350 | 273 768 | 0,03 | Kajima Corp. | JPY | 24 300 | 441 635 | 0,05 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 144 | 101 341 | 0,01 | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. | JPY | 53 600 | 763 060 | 0,09 |
| Roche Holding AG | CHF | 6 452 | 1 816 842 | 0,22 | Komatsu Ltd. | JPY | 34 300 | 940 153 | 0,11 |
| Sanofi SA | EUR | 18 271 | 1 779 948 | 0,22 | Kone OYJ 'B' | EUR | 15 708 | 770 955 | 0,09 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 44 100 | 620 159 | 0,07 | Kubota Corp. | JPY | 53 000 | 617 728 | 0,07 |
| Smith & Nephew plc | GBP | 53 914 | 669 626 | 0,08 | Makita Corp. | JPY | 13 600 | 417 293 | 0,05 |
| Solventum Corp. | USD | 1 753 | 115 998 | 0,01 | Mitsui OSK Lines Ltd. | JPY | 2 200 | 76 815 | 0,01 |
| Sonova Holding AG | CHF | 567 | 185 986 | 0,02 | MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 8 500 | 144 044 | 0,02 |
| Stryker Corp. | USD | 702 | 254 801 | 0,03 | Nippon Yusen KK | JPY | 25 700 | 857 368 | 0,10 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 008 | 1 043 848 | 0,13 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 624 | 398 358 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 296 | 658 109 | 0,08 | Paychex, Inc. | USD | 1 964 | 274 899 | 0,03 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 292 | 116 868 | 0,01 | Rational AG | EUR | 159 | 136 827 | 0,02 |
| Zoetis, Inc. 'A' | USD | 905 | 147 105 | 0,02 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 6 500 | 453 212 | 0,05 |
| | | | 21 882 300 | 2,65 | RELX plc | GBP | 51 856 | 2 357 587 | 0,29 |
| Industrie | | | | | Schneider Electric SE | EUR | 5 357 | 1 341 153 | 0,16 |
| 3M Co. | USD | 2 080 | 268 607 | 0,03 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 17 900 | 307 956 | 0,04 |
| Aena SME SA, Reg. S | EUR | 3 215 | 659 551 | 0,08 | SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 15 800 | 151 558 | 0,02 |
| AMETEK, Inc. | USD | 1 786 | 323 468 | 0,04 | Siemens AG | EUR | 15 878 | 3 131 679 | 0,39 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 54 851 | 844 233 | 0,10 | SKF AB 'B' | SEK | 32 565 | 618 500 | 0,07 |
| Atlas Copco AB 'B' | SEK | 30 129 | 411 651 | 0,05 | Sumitomo Corp. | JPY | 42 700 | 922 021 | 0,11 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 738 | 216 510 | 0,03 | Toyota Tsusho Corp. | JPY | 36 100 | 641 327 | 0,08 |
| Boeing Co. (The) | USD | 1 240 | 218 751 | 0,03 | Trelleborg AB 'B' | SEK | 7 898 | 273 170 | 0,03 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 995 | 362 020 | 0,04 | Uber Technologies, Inc. | USD | 3 350 | 204 609 | 0,02 |
| Cintas Corp. | USD | 1 791 | 328 840 | 0,04 | Union Pacific Corp. | USD | 1 214 | 276 965 | 0,03 |
| Copart, Inc. | USD | 1 632 | 95 126 | 0,01 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 1 652 | 629 877 | 0,08 |
| CSX Corp. | USD | 8 738 | 281 457 | 0,03 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 567 | 156 547 | 0,02 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 20 000 | 279 851 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vinci SA | EUR | 8 635 | 895 059 | 0,11 | QUALCOMM, Inc. | USD | 1 598 | 247 716 | 0,03 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 34 745 | 851 989 | 0,10 | Sage Group plc (The) | GBP | 37 065 | 591 118 | 0,07 |
| | | | 34 525 845 | 4,17 | Salesforce, Inc. | USD | 1 218 | 410 604 | 0,05 |
| Informationstechnologie | | | | | SAP SE | EUR | 8 760 | 2 180 341 | 0,26 |
| Accenture plc 'A' | USD | 3 257 | 1 149 868 | 0,14 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 8 200 | 486 427 | 0,06 |
| Adobe, Inc. | USD | 562 | 251 219 | 0,03 | ServiceNow, Inc. | USD | 339 | 363 356 | 0,04 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 2 180 | 268 400 | 0,03 | STMicroelectronics NV | EUR | 29 124 | 734 734 | 0,09 |
| Advantest Corp. | JPY | 5 400 | 308 132 | 0,04 | Synopsys, Inc. | USD | 341 | 166 714 | 0,02 |
| Apple, Inc. | USD | 16 736 | 4 226 097 | 0,51 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 72 000 | 2 370 326 | 0,29 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1 288 | 211 539 | 0,03 | TDK Corp. | JPY | 5 900 | 76 165 | 0,01 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 1 803 | 201 970 | 0,02 | Temenos AG | CHF | 4 809 | 341 242 | 0,04 |
| ASML Holding NV | EUR | 3 780 | 2 666 181 | 0,32 | Texas Instruments, Inc. | USD | 8 564 | 1 608 016 | 0,19 |
| Autodesk, Inc. | USD | 880 | 262 260 | 0,03 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 7 900 | 1 194 582 | 0,14 |
| Broadcom, Inc. | USD | 5 475 | 1 292 214 | 0,16 | VeriSign, Inc. | USD | 449 | 92 270 | 0,01 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 26 600 | 452 022 | 0,05 | | | | 42 449 173 | 5,12 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 697 | 211 261 | 0,03 | Grundstoffe | | | | |
| Canon, Inc. | JPY | 23 700 | 769 918 | 0,09 | Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 23 917 | 1 866 330 | 0,22 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 7 153 | 423 609 | 0,05 | Alamos Gold, Inc. 'A' | CAD | 21 786 | 392 984 | 0,05 |
| Dassault Systemes SE | EUR | 2 656 | 92 468 | 0,01 | Anglo American plc | GBP | 4 745 | 140 529 | 0,02 |
| Disco Corp. | JPY | 300 | 79 657 | 0,01 | Anglogold Ashanti plc | USD | 23 765 | 540 634 | 0,07 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 82 | 165 758 | 0,02 | Antofagasta plc | GBP | 3 619 | 72 089 | 0,01 |
| Fortinet, Inc. | USD | 1 614 | 154 562 | 0,02 | Arkema SA | EUR | 3 990 | 304 983 | 0,04 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 2 900 | 60 466 | 0,01 | Aya Gold & Silver, Inc. | CAD | 5 451 | 40 363 | - |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 7 200 | 126 219 | 0,02 | B2Gold Corp. | CAD | 78 649 | 189 558 | 0,02 |
| International Business Machines Corp. | USD | 7 116 | 1 565 595 | 0,19 | BHP Group Ltd. | AUD | 12 963 | 317 469 | 0,04 |
| Intuit, Inc. | USD | 497 | 314 340 | 0,04 | Centerra Gold, Inc. | CAD | 7 766 | 42 955 | 0,01 |
| Keyence Corp. | JPY | 1 800 | 733 125 | 0,09 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 2 014 | 169 377 | 0,02 |
| KLA Corp. | USD | 2 014 | 1 281 070 | 0,15 | Dow, Inc. | USD | 5 509 | 217 569 | 0,03 |
| Kyocera Corp. | JPY | 58 100 | 576 841 | 0,07 | Dundee Precious Metals, Inc. | CAD | 6 555 | 58 982 | 0,01 |
| Lam Research Corp. | USD | 2 419 | 175 215 | 0,02 | Endeavour Mining plc | CAD | 10 581 | 189 783 | 0,02 |
| Lasertec Corp. | JPY | 4 800 | 458 604 | 0,06 | Endeavour Silver Corp. | USD | 3 214 | 11 502 | - |
| Logitech International SA | CHF | 8 708 | 724 756 | 0,09 | Equinox Gold Corp. | CAD | 8 020 | 39 745 | - |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 2 156 | 123 543 | 0,01 | Evolution Mining Ltd. | AUD | 68 954 | 205 196 | 0,02 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 1 662 | 142 359 | 0,02 | Evonik Industries AG | EUR | 22 594 | 393 086 | 0,05 |
| Microsoft Corp. | USD | 15 815 | 6 741 045 | 0,82 | First Majestic Silver Corp. | USD | 6 469 | 35 004 | - |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 7 000 | 111 799 | 0,01 | First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 3 325 | 42 898 | 0,01 |
| Nemetschek SE | EUR | 1 943 | 190 047 | 0,02 | Fortescue Ltd. | AUD | 8 972 | 101 339 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 28 454 | 3 939 431 | 0,48 | | | | | |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 17 100 | 510 131 | 0,06 | | | | | |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 4 600 | 441 035 | 0,05 | | | | | |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 987 | 182 806 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Land Securities Group plc, REIT | GBP | 126 614 | 926 353 | 0,11 | Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 20 300 | 563 213 | 0,07 |
| LEG Immobilien SE | EUR | 986 | 84 397 | 0,01 | | | | 8 754 938 | 1,06 |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 1 767 | 271 015 | 0,03 | Summe Aktien | | | 254 340 665 | 30,75 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 233 942 | 272 392 | 0,03 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 442 555 098 | 53,51 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 378 | 294 489 | 0,04 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 8 400 | 207 267 | 0,03 | Anleihen | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 1 262 | 132 971 | 0,02 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Public Storage, REIT | USD | 2 101 | 623 220 | 0,08 | Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 465 000 | 365 173 | 0,04 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 18 152 | 958 745 | 0,12 | Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 435 000 | 353 149 | 0,04 |
| Regency Centers Corp., REIT | USD | 3 069 | 225 739 | 0,03 | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 1 250 000 | 835 215 | 0,10 |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 41 544 | 519 985 | 0,06 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 1 570 000 | 1 313 448 | 0,16 |
| Scentre Group, REIT | AUD | 185 090 | 394 228 | 0,05 | CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 122 000 | 119 830 | 0,01 |
| Segro plc, REIT | GBP | 11 303 | 99 293 | 0,01 | CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 330 000 | 315 785 | 0,04 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 6 049 | 1 036 660 | 0,13 | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 3 875 000 | 3 477 401 | 0,43 |
| Stockland, REIT | AUD | 181 329 | 540 409 | 0,07 | Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034 | USD | 503 000 | 516 251 | 0,06 |
| Swiss Prime Site AG | CHF | 1 685 | 184 310 | 0,02 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 1 180 000 | 743 696 | 0,09 |
| VICI Properties, Inc., REIT 'A' | USD | 20 703 | 601 746 | 0,07 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 1 289 000 | 1 327 714 | 0,16 |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 333 076 | 434 131 | 0,05 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1 385 000 | 1 196 106 | 0,14 |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 10 818 | 213 610 | 0,03 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 975 000 | 821 241 | 0,10 |
| WP Carey, Inc., REIT | USD | 12 497 | 683 682 | 0,08 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1 524 000 | 1 491 735 | 0,18 |
| | | | 17 283 790 | 2,09 | iHeartCommuni-cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 3 588 035 | 2 762 786 | 0,34 |
| Versorger | | | | | Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031 | USD | 1 050 000 | 1 116 804 | 0,14 |
| Centrica plc | GBP | 426 541 | 713 919 | 0,09 | NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025 | AUD | 280 000 | 168 076 | 0,02 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 4 981 | 268 504 | 0,03 | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028 | AUD | 140 000 | 80 198 | 0,01 |
| Duke Energy Corp. | USD | 3 467 | 373 790 | 0,05 | NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028 | AUD | 720 000 | 454 717 | 0,05 |
| Enagas SA | EUR | 17 150 | 209 957 | 0,03 | | | | | |
| Endesa SA | EUR | 13 412 | 289 501 | 0,04 | | | | | |
| Enel SpA | EUR | 104 110 | 749 404 | 0,09 | | | | | |
| Engie SA | EUR | 47 690 | 758 792 | 0,09 | | | | | |
| Entergy Corp. | USD | 4 708 | 357 132 | 0,04 | | | | | |
| Fortis, Inc. | CAD | 6 463 | 268 486 | 0,03 | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 19 769 | 273 248 | 0,03 | | | | | |
| Origin Energy Ltd. | AUD | 39 987 | 270 168 | 0,03 | | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 14 572 | 249 875 | 0,03 | | | | | |
| Sempra | USD | 4 228 | 369 814 | 0,04 | | | | | |
| Snam SpA | EUR | 186 119 | 828 781 | 0,10 | | | | | |
| Southern Co. (The) | USD | 7 941 | 654 753 | 0,08 | | | | | |
| SSE plc | GBP | 34 631 | 695 907 | 0,08 | | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 108 181 | 859 694 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031 | AUD | 210 000 | 130 546 | 0,02 | Caesars Entertainment, Inc., 144A | | | | |
| Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 386 000 | 418 730 | 0,05 | 6.5% 15/02/2032 | USD | 294 000 | 296 055 | 0,04 |
| Paramount Global 4.2% 19/05/2032 | USD | 500 000 | 442 224 | 0,05 | Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 1 280 000 | 1 277 964 | 0,15 |
| Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 525 000 | 507 813 | 0,06 | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 897 000 | 884 381 | 0,11 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 1 357 000 | 1 320 522 | 0,16 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 195 000 | 175 040 | 0,02 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 1 651 000 | 840 743 | 0,10 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 374 000 | 373 854 | 0,05 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 2 022 000 | 1 643 259 | 0,20 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031 | USD | 734 000 | 756 727 | 0,09 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 985 000 | 860 608 | 0,10 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 614 000 | 602 156 | 0,07 |
| Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028 | AUD | 1 290 000 | 805 296 | 0,10 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 2 421 000 | 2 121 111 | 0,25 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 755 000 | 769 659 | 0,09 | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029 | USD | 910 000 | 873 805 | 0,11 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 2 799 000 | 1 784 530 | 0,23 | Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032 | USD | 836 000 | 842 353 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 250 000 | 208 127 | 0,03 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029 | USD | 434 000 | 433 984 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc., Reg. S 4.78% 15/02/2035 | USD | 433 000 | 414 409 | 0,05 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 1 470 000 | 1 111 677 | 0,13 |
| Walt Disney Co. (The) 6.4% 15/12/2035 | USD | 500 000 | 551 398 | 0,07 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 669 000 | 409 165 | 0,05 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032 | USD | 690 000 | 610 869 | 0,07 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2 058 000 | 1 608 327 | 0,19 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 1 790 000 | 1 343 140 | 0,16 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 1 143 000 | 1 138 857 | 0,14 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 665 000 | 611 629 | 0,07 | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 375 000 | 395 455 | 0,05 |
| | | | 30 722 827 | 3,72 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 1 032 000 | 1 121 179 | 0,14 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 759 000 | 754 824 | 0,09 |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 1 553 000 | 1 547 064 | 0,19 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 279 000 | 282 587 | 0,03 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 375 000 | 374 097 | 0,05 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 785 000 | 773 415 | 0,09 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 495 000 | 504 116 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025 | USD | 520 000 | 520 029 | 0,06 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 280 000 | 261 659 | 0,03 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 1 202 000 | 1 206 054 | 0,15 | Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 464 000 | 461 438 | 0,06 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 817 000 | 879 950 | 0,11 | Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 436 000 | 423 837 | 0,05 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 275 000 | 263 342 | 0,03 | Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 500 000 | 443 943 | 0,05 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 620 000 | 643 454 | 0,08 | Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034 | USD | 400 000 | 395 060 | 0,05 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 454 000 | 435 502 | 0,05 | Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064 | USD | 785 000 | 741 839 | 0,09 |
| | | | 22 606 524 | 2,73 | Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 1 439 000 | 1 507 849 | 0,18 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 1 045 000 | 969 951 | 0,12 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 1 573 000 | 1 567 558 | 0,19 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 174 290 | 153 530 | 0,02 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 634 000 | 516 422 | 0,06 | Energy Transfer LP 5.55% 15/05/2034 | USD | 69 000 | 68 715 | 0,01 |
| Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 356 000 | 353 718 | 0,04 | Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054 | USD | 1 240 000 | 1 264 273 | 0,15 |
| | | | 2 437 698 | 0,29 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 1 006 000 | 1 019 735 | 0,12 |
| Energie | | | | | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 460 000 | 462 488 | 0,06 |
| Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 762 000 | 780 977 | 0,09 | Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035 | USD | 221 000 | 217 408 | 0,03 |
| Ampol Ltd. 4% 17/04/2025 | AUD | 910 000 | 562 582 | 0,07 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 870 000 | 856 861 | 0,10 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1 728 000 | 1 719 553 | 0,22 | Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 250 000 | 241 488 | 0,03 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 510 000 | 520 614 | 0,06 | MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 2 108 279 | 1 753 484 | 0,22 |
| Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 155 000 | 151 210 | 0,02 | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 443 000 | 448 436 | 0,05 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 438 000 | 452 109 | 0,05 | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 726 000 | 730 759 | 0,09 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 226 000 | 212 349 | 0,03 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 970 000 | 902 961 | 0,11 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 500 000 | 463 164 | 0,06 | | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 704 000 | 733 093 | 0,09 | | | | | |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 23 000 | 22 453 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 590 000 | 584 646 | 0,07 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028 | AUD | 1 036 000 | 642 250 | 0,08 |
| Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 457 000 | 451 258 | 0,05 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029 | AUD | 1 090 000 | 684 701 | 0,08 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 500 000 | 485 192 | 0,06 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026 | AUD | 99 000 | 61 003 | 0,01 |
| Sempra Infrastructure Partners LP, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 113 000 | 94 674 | 0,01 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 240 000 | 158 608 | 0,02 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029 | USD | 590 000 | 500 655 | 0,06 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029 | USD | 603 000 | 611 237 | 0,07 |
| South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034 | USD | 184 000 | 179 650 | 0,02 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030 | USD | 437 000 | 428 940 | 0,05 |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 372 000 | 386 077 | 0,05 | Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 183 000 | 180 449 | 0,02 |
| USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 427 000 | 434 943 | 0,05 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 2 566 000 | 2 475 037 | 0,30 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 396 000 | 363 758 | 0,04 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.188% 14/03/2035 | USD | 1 019 000 | 1 012 308 | 0,12 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 523 000 | 468 713 | 0,06 | Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054 | USD | 821 000 | 816 418 | 0,10 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 1 057 000 | 1 100 394 | 0,13 | Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031 | USD | 538 000 | 562 334 | 0,07 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 1 010 000 | 1 108 924 | 0,13 | Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 475 000 | 452 642 | 0,05 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 378 000 | 395 804 | 0,05 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 453 000 | 451 281 | 0,05 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 878 000 | 845 075 | 0,10 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 500 000 | 478 277 | 0,06 |
| | | | 26 343 581 | 3,19 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 781 000 | 798 696 | 0,10 |
| Finanzen | | | | | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 1 329 000 | 1 267 039 | 0,15 |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 348 000 | 323 528 | 0,04 | Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027 | AUD | 1 770 000 | 1 053 929 | 0,13 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 692 000 | 684 255 | 0,08 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026 | AUD | 200 000 | 121 309 | 0,01 |
| Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054 | USD | 200 000 | 197 610 | 0,02 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 665 000 | 684 138 | 0,08 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 358 000 | 343 288 | 0,04 | Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029 | USD | 698 000 | 731 193 | 0,09 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026 | AUD | 3 122 000 | 1 945 630 | 0,24 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034 | USD | 790 000 | 905 838 | 0,11 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1 289 000 | 1 085 661 | 0,13 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 1 040 000 | 999 617 | 0,12 | National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027 | AUD | 4 525 000 | 2 842 173 | 0,35 |
| GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 1 294 005 | 1 309 844 | 0,16 | National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029 | AUD | 603 000 | 377 494 | 0,05 |
| GNMA 5.5% 20/04/2053 | USD | 1 651 779 | 1 644 412 | 0,20 | New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029 | AUD | 1 067 000 | 670 498 | 0,08 |
| GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 2 273 691 | 2 263 687 | 0,27 | Norfinia Ltd. 4.85% 17/10/2025 | AUD | 600 000 | 372 941 | 0,05 |
| GNMA 5.5% 20/06/2053 | USD | 2 232 836 | 2 220 427 | 0,27 | Norfinia Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028 | AUD | 900 000 | 569 546 | 0,07 |
| GNMA 5% 20/09/2053 | USD | 2 124 970 | 2 068 476 | 0,25 | Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5.16% 28/05/2031 | USD | 496 000 | 498 643 | 0,06 |
| GNMA 6% 20/11/2053 | USD | 1 863 082 | 1 882 198 | 0,23 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 500 000 | 488 631 | 0,06 |
| GNMA 5.5% 20/01/2054 | USD | 823 083 | 818 148 | 0,10 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 981 000 | 985 312 | 0,12 |
| GNMA 6% 20/01/2054 | USD | 350 382 | 353 246 | 0,04 | Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029 | USD | 245 000 | 244 320 | 0,03 |
| GNMA 6.5% 20/01/2054 | USD | 268 808 | 273 883 | 0,03 | Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 155 000 | 150 526 | 0,02 |
| GNMA 5.5% 20/04/2054 | USD | 193 319 | 191 982 | 0,02 | Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054 | USD | 574 000 | 591 818 | 0,07 |
| GNMA 6% 20/05/2054 | USD | 390 752 | 394 327 | 0,05 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 546 000 | 494 471 | 0,06 |
| GNMA 6% 20/09/2054 | USD | 1 734 570 | 1 749 024 | 0,21 | Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 107 000 | 108 915 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 502 000 | 526 032 | 0,06 | Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055 | USD | 431 000 | 412 708 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 800 000 | 839 570 | 0,10 | Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031 | USD | 485 000 | 496 888 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030 | USD | 500 000 | 451 025 | 0,05 | UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026 | AUD | 62 000 | 36 985 | - |
| JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033 | USD | 750 000 | 650 415 | 0,08 | UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 1 149 000 | 1 002 330 | 0,12 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 940 000 | 914 622 | 0,11 | UMBS 4.5% 01/06/2052 | USD | 312 196 | 294 684 | 0,04 |
| KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 558 000 | 567 908 | 0,07 | UMBS 4.5% 01/09/2052 | USD | 677 838 | 640 039 | 0,08 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 2 170 000 | 1 342 383 | 0,16 | UMBS 5% 01/09/2052 | USD | 885 070 | 858 334 | 0,10 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026 | AUD | 1 410 000 | 869 200 | 0,11 | UMBS 5% 01/10/2052 | USD | 632 893 | 613 726 | 0,07 |
| MassMutual Global Funding II, 144A 4.3% 22/10/2027 | USD | 704 000 | 698 100 | 0,08 | UMBS 5% 01/11/2052 | USD | 1 407 000 | 1 364 282 | 0,16 |
| MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031 | USD | 264 000 | 254 280 | 0,03 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 1 371 358 | 1 356 407 | 0,16 |
| Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 500 000 | 444 966 | 0,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 1 605 450 | 1 587 312 | 0,19 | Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 1 781 000 | 1 609 585 | 0,19 |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 731 601 | 736 183 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 500 000 | 439 965 | 0,05 |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 762 984 | 767 377 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 500 000 | 484 487 | 0,06 |
| UMBS 6% 01/02/2053 | USD | 1 241 698 | 1 249 506 | 0,15 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 737 000 | 731 240 | 0,09 |
| UMBS 5% 01/03/2053 | USD | 2 629 512 | 2 546 665 | 0,31 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 1 385 000 | 1 345 933 | 0,16 |
| UMBS 5% 01/04/2053 | USD | 1 698 301 | 1 642 273 | 0,20 | Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029 | AUD | 1 500 000 | 944 435 | 0,11 |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 905 767 | 895 389 | 0,11 | Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026 | AUD | 6 600 000 | 4 079 965 | 0,50 |
| UMBS 6% 01/10/2053 | USD | 2 548 671 | 2 563 690 | 0,32 | | | | 123 109 519 | 14,89 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 988 110 | 1 010 543 | 0,12 | Gesundheitswesen | | | | |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 3 374 318 | 3 394 864 | 0,42 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 877 000 | 822 551 | 0,10 |
| UMBS 5% 01/12/2053 | USD | 1 902 964 | 1 840 967 | 0,22 | Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030 | USD | 615 000 | 544 145 | 0,07 |
| UMBS 5.5% 01/12/2053 | USD | 2 740 148 | 2 709 199 | 0,34 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 799 000 | 780 130 | 0,09 |
| UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 6 023 272 | 6 059 335 | 0,74 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 535 000 | 428 509 | 0,05 |
| UMBS 6.5% 01/12/2053 | USD | 512 007 | 523 290 | 0,06 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 471 000 | 432 282 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 914 037 | 903 564 | 0,11 | Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 1 446 000 | 1 390 327 | 0,18 |
| UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 1 857 543 | 1 836 261 | 0,22 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 1 231 000 | 930 517 | 0,11 |
| UMBS 5.5% 01/02/2054 | USD | 1 830 603 | 1 809 299 | 0,22 | CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 577 000 | 565 384 | 0,07 |
| UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 3 967 660 | 3 990 198 | 0,49 | CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 178 000 | 178 663 | 0,02 |
| UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 163 550 | 167 135 | 0,02 | HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052 | USD | 1 000 000 | 785 090 | 0,09 |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 954 178 | 922 696 | 0,11 | LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 1 105 000 | 1 193 079 | 0,15 |
| UMBS 6.5% 01/04/2054 | USD | 1 892 574 | 1 934 012 | 0,23 | LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 935 000 | 1 027 278 | 0,12 |
| UMBS 5.5% 01/06/2054 | USD | 501 220 | 495 387 | 0,06 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 784 000 | 725 745 | 0,09 |
| UMBS 5.5% 01/06/2054 | USD | 1 880 860 | 1 858 971 | 0,22 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 920 000 | 865 080 | 0,10 |
| UMBS 6.5% 01/07/2054 | USD | 1 345 208 | 1 374 526 | 0,17 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032 | USD | 378 000 | 363 223 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 3 869 556 | 3 824 522 | 0,47 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 2 425 383 | 2 397 156 | 0,29 | | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 1 213 000 | 1 172 426 | 0,14 | | | | | |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 500 000 | 480 166 | 0,06 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 3 496 000 | 3 473 136 | 0,43 | | | | | |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 1 007 000 | 950 819 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 1 448 000 | 1 344 595 | 0,17 | TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031 | USD | 470 000 | 481 214 | 0,06 |
| | | | 12 376 598 | 1,50 | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 781 000 | 764 013 | 0,09 |
| Industrie | | | | | Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030 | AUD | 40 000 | 26 024 | - |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 893 000 | 878 056 | 0,11 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 498 000 | 473 504 | 0,06 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 490 000 | 462 403 | 0,06 | Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032 | USD | 387 000 | 398 611 | 0,05 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 1 330 000 | 1 264 728 | 0,15 | | | | 15 636 550 | 1,89 |
| Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032 | USD | 176 000 | 177 531 | 0,02 | Informationstechnologie | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 741 000 | 734 397 | 0,09 | Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034 | USD | 600 000 | 522 616 | 0,06 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031 | AUD | 640 000 | 405 225 | 0,05 | Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036 | USD | 600 000 | 486 155 | 0,06 |
| Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 1 130 000 | 1 129 694 | 0,14 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 1 330 000 | 1 308 042 | 0,16 |
| Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034 | AUD | 2 120 000 | 1 344 662 | 0,16 | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 369 000 | 375 105 | 0,05 |
| Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034 | AUD | 1 630 000 | 1 049 451 | 0,13 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 366 000 | 364 147 | 0,04 |
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 710 000 | 740 152 | 0,09 | Intel Corp. 5.2% 10/02/2033 | USD | 250 000 | 242 517 | 0,03 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 2 008 000 | 1 866 754 | 0,22 | Intel Corp. 3.25% 15/11/2049 | USD | 250 000 | 150 709 | 0,02 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031 | AUD | 140 000 | 76 019 | 0,01 | NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 268 000 | 256 375 | 0,03 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 474 000 | 443 710 | 0,05 | QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052 | USD | 700 000 | 591 105 | 0,07 |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 420 000 | 243 707 | 0,03 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 388 000 | 339 605 | 0,04 |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031 | AUD | 420 000 | 227 319 | 0,03 | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 1 267 000 | 881 249 | 0,11 |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030 | AUD | 160 000 | 105 038 | 0,01 | | | | 5 517 625 | 0,67 |
| RTX Corp. 1.9% 01/09/2031 | USD | 500 000 | 410 510 | 0,05 | Grundstoffe | | | | |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034 | AUD | 1 890 000 | 1 195 391 | 0,14 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 973 000 | 963 714 | 0,12 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029 | USD | 735 000 | 738 437 | 0,09 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 745 000 | 749 396 | 0,09 |
| | | | | | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 309 000 | 283 149 | 0,03 |
| | | | | | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 1 630 000 | 1 608 695 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 442 000 | 428 275 | 0,05 | Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.739% 19/06/2034 | AUD | 240 000 | 149 504 | 0,02 |
| Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032 | USD | 298 000 | 295 002 | 0,04 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 486 000 | 437 502 | 0,05 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 390 000 | 411 279 | 0,05 | Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031 | AUD | 1 200 000 | 798 466 | 0,10 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 976 000 | 1 034 450 | 0,13 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 576 000 | 559 603 | 0,07 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 200 000 | 203 847 | 0,02 | Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025 | AUD | 930 000 | 570 821 | 0,07 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 1 044 000 | 1 090 980 | 0,13 | | | | 6 775 691 | 0,82 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 552 000 | 516 734 | 0,06 | Versorger | | | | |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 424 000 | 468 276 | 0,06 | AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 864 000 | 888 737 | 0,11 |
| | | | 8 053 797 | 0,97 | AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028 | AUD | 570 000 | 313 989 | 0,04 |
| Immobilien | | | | | Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028 | USD | 975 000 | 1 031 277 | 0,12 |
| CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 230 000 | 121 174 | 0,01 | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 735 000 | 729 728 | 0,09 |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029 | AUD | 360 000 | 195 889 | 0,02 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 804 000 | 699 257 | 0,08 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034 | USD | 994 000 | 1 000 962 | 0,11 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 1 235 000 | 1 464 356 | 0,18 |
| GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034 | USD | 500 000 | 492 288 | 0,06 | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027 | AUD | 910 000 | 569 611 | 0,07 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034 | USD | 305 000 | 305 973 | 0,04 | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032 | AUD | 280 000 | 177 501 | 0,02 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035 | USD | 106 000 | 104 132 | 0,01 | Network Finance Co. Pty. Ltd. 6.061% 19/06/2030 | AUD | 210 000 | 134 972 | 0,02 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 1 532 000 | 1 462 202 | 0,17 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 825 000 | 843 383 | 0,10 |
| Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031 | AUD | 210 000 | 128 837 | 0,02 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 211 000 | 196 220 | 0,02 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 61 000 | 48 586 | 0,01 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 942 000 | 884 751 | 0,11 |
| QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 2% 15/08/2025 | AUD | 370 000 | 225 385 | 0,03 | Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 1 212 000 | 1 228 542 | 0,15 |
| Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035 | USD | 133 000 | 130 480 | 0,02 | Sempra 4.875% Perpetual | USD | 500 000 | 495 125 | 0,06 |
| Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031 | AUD | 70 000 | 43 887 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 411 000 | 438 307 | 0,05 |
| Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027 | AUD | 300 000 | 182 365 | 0,02 |
| | | | 10 278 121 | 1,24 |
| Summe Anleihen | | | 263 858 531 | 31,91 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 263 858 531 | 31,91 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | |
| Grundstoffe | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 113 800 | - | - |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.* | HKD | 62 400 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Aktien | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 6 190 | 13 781 073 | 1,67 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD | USD | 349 916 | 29 258 151 | 3,54 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Distribution USD | USD | 469 150 | 38 059 998 | 4,60 |
| | | | 81 099 222 | 9,81 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 81 099 222 | 9,81 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 81 099 222 | 9,81 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 787 512 851 | 95,23 |
| Barmittel | | | 33 266 697 | 4,02 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 6 152 971 | 0,75 |
| Summe Nettovermögen | | | 826 932 519 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 12 935 098 | TWD | 417 955 000 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 209 267 | 0,03 |
| USD | 34 269 444 | AUD | 52 523 706 | 23.01.2025 | Barclays | 1 701 218 | 0,21 |
| USD | 377 000 | AUD | 580 863 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 16 826 | - |
| USD | 13 626 007 | CHF | 11 969 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 373 572 | 0,05 |
| USD | 34 644 952 | CNH | 250 387 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 516 127 | 0,06 |
| USD | 138 990 952 | EUR | 131 190 794 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 2 539 328 | 0,31 |
| USD | 8 667 942 | GBP | 6 835 000 | 23.01.2025 | State Street | 106 561 | 0,01 |
| USD | 44 530 056 | JPY | 6 593 711 497 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 2 435 974 | 0,29 |
| USD | 1 145 574 | JPY | 174 714 389 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 30 202 | - |
| USD | 961 130 | JPY | 146 667 909 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 24 806 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 953 881 | 0,96 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 103 529 | CNH | 756 606 | 27.01.2025 | HSBC | 393 | - |
| EUR | 455 | USD | 473 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| GBP | 1 001 | USD | 1 253 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 134 957 | USD | 12 255 | 31.01.2025 | HSBC | 20 | - |
| USD | 713 155 | AUD | 1 142 333 | 31.01.2025 | HSBC | 4 825 | - |
| USD | 5 963 | CHF | 5 339 | 31.01.2025 | HSBC | 45 | - |
| USD | 1 513 393 | EUR | 1 452 765 | 31.01.2025 | HSBC | 1 874 | - |
| USD | 122 118 | GBP | 97 170 | 31.01.2025 | HSBC | 413 | - |
| USD | 56 335 | PLN | 231 760 | 31.01.2025 | HSBC | 77 | - |
| USD | 3 726 373 | SGD | 5 066 549 | 31.01.2025 | HSBC | 5 864 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 13 511 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 967 392 | 0,96 |
| IDR | 68 536 194 000 | USD | 4 308 474 | 22.01.2025 | Barclays | (76 501) | (0,01) |
| AUD | 27 110 807 | USD | 17 685 735 | 23.01.2025 | Barclays | (875 214) | (0,11) |
| JPY | 1 299 947 000 | USD | 8 619 553 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (320 726) | (0,04) |
| JPY | 133 874 286 | USD | 891 326 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (36 676) | - |
| JPY | 140 843 251 | USD | 901 791 | 23.01.2025 | UBS | (2 651) | - |
| USD | 1 053 902 | JPY | 166 063 443 | 23.01.2025 | UBS | (6 243) | - |
| ZAR | 78 422 000 | USD | 4 291 522 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (146 915) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 464 926) | (0,18) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 29 806 491 | USD | 4 081 641 | 27.01.2025 | HSBC | (18 594) | - |
| AUD | 49 393 555 | USD | 30 828 836 | 31.01.2025 | HSBC | (201 205) | (0,02) |
| CHF | 250 676 | USD | 281 006 | 31.01.2025 | HSBC | (3 187) | - |
| EUR | 221 323 309 | USD | 230 775 034 | 31.01.2025 | HSBC | (500 851) | (0,06) |
| GBP | 62 651 177 | USD | 79 274 090 | 31.01.2025 | HSBC | (803 998) | (0,10) |
| NOK | 91 871 | USD | 8 115 | 31.01.2025 | HSBC | (10) | - |
| PLN | 9 655 863 | USD | 2 355 406 | 31.01.2025 | HSBC | (11 512) | - |
| SGD | 197 816 272 | USD | 145 810 306 | 31.01.2025 | HSBC | (548 251) | (0,07) |
| USD | 4 272 637 | EUR | 4 117 270 | 31.01.2025 | HSBC | (11 146) | - |
| USD | 1 124 743 | GBP | 899 498 | 31.01.2025 | HSBC | (1 871) | - |
| USD | 178 | NOK | 2 040 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| USD | 120 | SEK | 1 323 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 100 627) | (0,25) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 565 553) | (0,43) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 401 839 | 0,53 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | (54) | USD | (16 127 100) | 416 560 | 0,05 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (28) | USD | (3 125 500) | 38 938 | - |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (123) | USD | (14 706 188) | 426 242 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 881 740 | 0,10 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 13 | EUR | 1 592 318 | (18 642) | - |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 244 | EUR | 33 837 316 | (900 199) | (0,11) |
| TOPIX Index | 13.03.2025 | (74) | JPY | (13 131 731) | (190 861) | (0,02) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 69 | USD | 14 190 820 | (2 391) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 39 | USD | 4 150 148 | (20 172) | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 107 | USD | 11 664 672 | (130 359) | (0,02) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 108 | USD | 12 335 625 | (245 156) | (0,03) |
| XAE Utilities Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 210 | USD | 16 131 150 | (429 450) | (0,05) |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 123 | USD | 18 515 344 | (438 957) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (2 376 187) | (0,28) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 494 447) | (0,18) |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|-------------|-----------------|----------------------|
| (200) | Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025 | USD | 8 034 | J.P. Morgan | (202) | - |
| (5 800) | Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025 | USD | 62 319 | RBC | (2 053) | - |
| (4 000) | Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025 | USD | 50 530 | RBC | (1 433) | - |
| (1 000) | AMETEK, Inc., Call, 191.170, 22/01/2025 | USD | 17 674 | RBC | (311) | - |
| (7 700) | Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025 | USD | 119 898 | RBC | (2 475) | - |
| (1 000) | Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025 | USD | 9 131 | J.P. Morgan | (367) | - |
| (300) | Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025 | USD | 12 684 | RBC | (367) | - |
| (5 900) | Bank of America Corp., Call, 47.270, 22/01/2025 | USD | 40 376 | RBC | (1 156) | - |
| (1 200) | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 477.070, 22/01/2025 | USD | 47 437 | J.P. Morgan | (562) | - |
| (1 900) | Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025 | USD | 32 606 | J.P. Morgan | (1 836) | - |
| (200) | Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025 | USD | 7 792 | RBC | (235) | - |
| (700) | Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025 | USD | 7 366 | RBC | (157) | - |
| (300) | Eli Lilly & Co., Call, 865.950, 22/01/2025 | USD | 11 775 | J.P. Morgan | (341) | - |
| (2 600) | Exxon Mobil Corp., Call, 113.940, 22/01/2025 | USD | 45 487 | RBC | (545) | - |
| (700) | Home Depot, Inc. (The), Call, 413.720, 22/01/2025 | USD | 29 127 | RBC | (577) | - |
| (200) | Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025 | USD | 11 999 | RBC | (356) | - |
| (1 900) | JPMorgan Chase & Co., Call, 252.960, 22/01/2025 | USD | 81 616 | RBC | (2 281) | - |
| (900) | Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025 | USD | 4 129 | J.P. Morgan | (131) | - |
| (1 500) | Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025 | USD | 26 870 | RBC | (431) | - |
| (900) | Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025 | USD | 38 178 | J.P. Morgan | (1 530) | - |
| (3 800) | Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025 | USD | 68 857 | RBC | (1 446) | - |
| (10 700) | NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025 | USD | 62 821 | J.P. Morgan | (3 516) | - |
| (1 400) | Procter & Gamble Co. (The), Call, 176.520, 22/01/2025 | USD | 30 954 | RBC | (447) | - |
| (1 000) | Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025 | USD | 16 699 | J.P. Morgan | (1 497) | - |
| (600) | UnitedHealth Group, Inc., Call, 558.640, 22/01/2025 | USD | 39 345 | J.P. Morgan | (1 293) | - |
| (2 800) | Walmart, Inc., Call, 95.230, 22/01/2025 | USD | 35 136 | J.P. Morgan | (727) | - |
| (3 600) | Wells Fargo & Co., Call, 77.480, 22/01/2025 | USD | 30 956 | RBC | (1 181) | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten | | | | | (27 453) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|-----------------|------------------|--|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| 25 800 000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.43-V1 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2029 | (2 004 087) | (0,24) |
| 17 338 005 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.42-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (392 571) | (0,05) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (2 396 658) | (0,29) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (2 396 658) | (0,29) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 148 000 | 103 726 | 0,04 | Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029 | USD | 52 000 | 52 281 | 0,02 |
| Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032 | EUR | 100 000 | 106 376 | 0,03 | Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054 | USD | 27 000 | 26 202 | 0,01 |
| | | | 210 102 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 87 000 | 88 973 | 0,03 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 01/03/2032 | USD | 8 000 | 6 924 | - | ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 8 000 | 7 267 | - |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052 | USD | 73 000 | 52 276 | 0,02 | ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034 | USD | 106 000 | 101 818 | 0,04 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028 | EUR | 100 000 | 107 085 | 0,04 | Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 100 000 | 111 877 | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 100 000 | 114 996 | 0,04 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 100 000 | 96 415 | 0,03 |
| Brunswick Corp. 5.85% 18/03/2029 | USD | 19 000 | 19 318 | 0,01 | | | | 1 154 688 | 0,40 |
| Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 27 000 | 27 427 | 0,01 | Finanzen | | | | |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 9 000 | 9 148 | - | AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 151 000 | 132 010 | 0,05 |
| Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035 | USD | 15 000 | 14 669 | 0,01 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 700 000 | 711 215 | 0,25 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | GBP | 100 000 | 123 404 | 0,04 | Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028 | USD | 200 000 | 202 846 | 0,07 |
| | | | 475 247 | 0,17 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 100 000 | 102 395 | 0,04 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 118 000 | 100 656 | 0,04 | Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 200 000 | 200 445 | 0,07 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 72 000 | 61 255 | 0,02 | Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035 | EUR | 100 000 | 108 436 | 0,04 |
| J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053 | USD | 58 000 | 62 821 | 0,02 | Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029 | USD | 26 000 | 25 665 | 0,01 |
| Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028 | EUR | 100 000 | 96 113 | 0,03 | Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027 | USD | 58 000 | 55 719 | 0,02 |
| | | | 320 845 | 0,11 | Computershare US, Inc., Reg. S 1.125% 07/10/2031 | EUR | 500 000 | 440 811 | 0,15 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Ampol Ltd., Reg. S 8.04% 09/12/2080 | AUD | 800 000 | 507 161 | 0,18 | Crellan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 100 000 | 113 057 | 0,04 |
| BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 37 000 | 36 463 | 0,01 | de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 100 000 | 102 942 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 67 000 | 55 997 | 0,02 | Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 100 000 | 105 481 | 0,04 |
| Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035 | USD | 72 000 | 70 234 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031 | USD | 235 000 | 233 481 | 0,08 |
| | | | | | General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029 | USD | 46 000 | 46 600 | 0,02 |
| | | | | | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031 | USD | 58 000 | 58 930 | 0,02 |
| | | | | | Hollard Insurance Co. Pty. Ltd. (The) 6.612% 01/11/2039 | AUD | 1 000 000 | 628 787 | 0,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ING Groep NV, Reg. S 1% 13/11/2030 | EUR | 100 000 | 101 752 | 0,04 | Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2043 | EUR | 100 000 | 107 908 | 0,04 |
| Insurance Australia Group Ltd. 6.91% 15/12/2036 | AUD | 1 000 000 | 634 057 | 0,22 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 112 000 | 108 838 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 150 000 | 193 946 | 0,07 | Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 100 000 | 108 906 | 0,04 |
| KBC Group NV, Reg. S 1.25% 21/09/2027 | GBP | 100 000 | 117 566 | 0,04 | Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028 | USD | 15 000 | 15 059 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.086% 31/08/2033 | AUD | 600 000 | 389 430 | 0,14 | Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029 | USD | 14 000 | 13 646 | - |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.608% 29/08/2034 | AUD | 1 300 000 | 816 471 | 0,28 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 54 000 | 54 521 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 116 000 | 118 800 | 0,04 | UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 180 000 | 135 007 | 0,05 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 500 000 | 501 615 | 0,17 | | | | 1 118 023 | 0,39 |
| Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049 | EUR | 100 000 | 102 697 | 0,04 | Industrie | | | | |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 200 000 | 199 187 | 0,07 | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 3.763% 25/11/2031 | AUD | 1 000 000 | 563 197 | 0,19 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 100 000 | 118 457 | 0,04 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2.625% 16/03/2028 | GBP | 100 000 | 115 139 | 0,04 |
| US Treasury 1.375% 15/07/2033 | USD | 5 873 300 | 5 719 932 | 1,98 | Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031 | USD | 90 000 | 88 487 | 0,03 |
| US Treasury 2.375% 15/01/2027 | USD | 1 815 800 | 2 868 304 | 0,99 | IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028 | EUR | 100 000 | 109 144 | 0,04 |
| US Treasury 0.875% 15/01/2029 | USD | 2 397 700 | 2 862 835 | 0,98 | Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033 | USD | 17 000 | 17 438 | 0,01 |
| US Treasury 0.125% 15/01/2030 | USD | 2 661 100 | 2 965 481 | 1,02 | Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034 | USD | 70 000 | 70 769 | 0,02 |
| US Treasury Bill 0% 23/01/2025 | USD | 1 500 000 | 1 496 301 | 0,52 | Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.75% 22/03/2028 | USD | 500 000 | 480 682 | 0,17 |
| US Treasury Bill 0% 20/02/2025 | USD | 1 500 000 | 1 491 491 | 0,52 | Parker-Han- nifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 67 000 | 66 185 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 100 000 | 124 058 | 0,04 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 71 000 | 63 524 | 0,02 |
| | | | 24 091 200 | 8,36 | Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 67 000 | 55 676 | 0,02 |
| Gesundheitswesen | | | | | Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033 | USD | 25 000 | 25 884 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054 | USD | 228 000 | 221 061 | 0,07 | RTX Corp. 6.1% 15/03/2034 | USD | 45 000 | 47 564 | 0,02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034 | USD | 83 000 | 83 102 | 0,03 | RTX Corp. 6.4% 15/03/2054 | USD | 45 000 | 49 307 | 0,02 |
| CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030 | USD | 41 000 | 33 465 | 0,01 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 32 000 | 32 247 | 0,01 |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 60 000 | 37 354 | 0,01 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034 | USD | 50 000 | 49 660 | 0,02 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 39 000 | 27 844 | 0,01 | | | | | |
| Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035 | USD | 130 000 | 127 494 | 0,04 | | | | | |
| Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 45 000 | 43 818 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031 | USD | 28 000 | 23 752 | 0,01 | Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035 | USD | 64 000 | 61 232 | 0,02 |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 600 000 | 327 699 | 0,11 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 23 000 | 25 277 | 0,01 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 37 000 | 31 641 | 0,01 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 93 000 | 79 920 | 0,03 |
| | | | 2 217 995 | 0,77 | Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034 | USD | 32 000 | 30 417 | 0,01 |
| Informationstechnologie | | | | | VICI Properties LP, REIT 5.125% 15/05/2032 | USD | 50 000 | 48 707 | 0,02 |
| Amphenol Corp. 5.05% 05/04/2029 | USD | 55 000 | 55 394 | 0,02 | | | | 623 556 | 0,22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029 | USD | 65 000 | 63 507 | 0,02 | Versorger | | | | |
| Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029 | USD | 50 000 | 45 655 | 0,02 | AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 2.208% 07/08/2030 | AUD | 2 000 000 | 1 041 759 | 0,37 |
| Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031 | USD | 50 000 | 43 411 | 0,02 | AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033 | AUD | 1 500 000 | 962 925 | 0,33 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 108 000 | 110 544 | 0,03 | AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 7.525% 06/10/2080 | AUD | 1 570 000 | 985 121 | 0,35 |
| Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029 | USD | 33 000 | 31 930 | 0,01 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 214 000 | 209 116 | 0,07 |
| Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034 | USD | 83 000 | 79 071 | 0,03 | Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 149 000 | 127 171 | 0,04 |
| Oracle Corp. 3.85% 01/04/2060 | USD | 100 000 | 69 296 | 0,02 | | | | | |
| | | | 498 808 | 0,17 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 100 000 | 99 948 | 0,03 |
| Grundstoffe | | | | | Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040 | USD | 43 000 | 32 330 | 0,01 |
| Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034 | USD | 68 000 | 66 735 | 0,02 | | | | 3 458 370 | 1,20 |
| Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 16 000 | 15 318 | 0,01 | Summe Anleihen | | | | |
| | | | 82 053 | 0,03 | 34 250 887 | | | | |
| Immobilien | | | | | Aktien | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036 | USD | 16 000 | 15 592 | 0,01 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035 | USD | 53 000 | 52 732 | 0,02 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 15 403 | 2 954 919 | 1,02 |
| Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035 | USD | 25 000 | 24 622 | 0,01 | Electronic Arts, Inc. | USD | 932 | 136 810 | 0,05 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 100 000 | 84 365 | 0,03 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3 852 | 362 702 | 0,13 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 139 000 | 142 909 | 0,04 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 3 012 | 1 786 818 | 0,62 |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 58 000 | 57 783 | 0,02 | Netflix, Inc. | USD | 1 214 | 1 096 263 | 0,38 |
| | | | | | SoftBank Group Corp. | JPY | 4 600 | 263 622 | 0,09 |
| | | | | | Spotify Technology SA | USD | 1 015 | 459 937 | 0,16 |
| | | | | | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4 200 | 225 264 | 0,08 |
| | | | | | T-Mobile US, Inc. | USD | 1 769 | 390 995 | 0,14 |
| | | | | | | | | 7 677 330 | 2,67 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | | | | | American Express Co. | | | | |
| adidas AG | EUR | 708 | 175 926 | 0,06 | Co. | USD | 2 168 | 646 186 | 0,22 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 11 712 | 2 610 660 | 0,92 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 14 300 | 140 469 | 0,05 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 4 431 | 362 979 | 0,13 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 520 900 | 312 246 | 0,11 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 157 | 785 579 | 0,27 | BlackRock, Inc. | USD | 608 | 625 867 | 0,22 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 3 600 | 121 570 | 0,04 | Chubb Ltd. | USD | 1 687 | 465 096 | 0,16 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 1 159 | 177 264 | 0,06 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 27 880 | 896 683 | 0,31 |
| eBay, Inc. | USD | 2 269 | 141 099 | 0,05 | DNB Bank ASA | NOK | 8 575 | 172 459 | 0,06 |
| Ferrari NV | EUR | 418 | 180 096 | 0,06 | Erste Group Bank AG | EUR | 3 580 | 222 525 | 0,08 |
| Flutter Entertainment plc | USD | 1 267 | 327 850 | 0,11 | HSBC Holdings plc | GBP | 21 818 | 214 651 | 0,07 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 6 243 | 322 066 | 0,11 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 6 502 | 195 297 | 0,07 |
| Kia Corp. | KRW | 4 871 | 330 204 | 0,11 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 137 752 | 555 379 | 0,19 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 709 | 175 819 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 7 087 | 1 699 875 | 0,60 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 98 | 169 242 | 0,06 | Lloyds Banking Group plc | GBP | 500 882 | 343 747 | 0,12 |
| Next plc | GBP | 973 | 115 778 | 0,04 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 44 800 | 524 459 | 0,18 |
| NVR, Inc. | USD | 26 | 213 058 | 0,07 | Moody's Corp. | USD | 846 | 401 558 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 285 | 336 777 | 0,12 | Morgan Stanley | USD | 6 277 | 788 755 | 0,27 |
| Sony Group Corp. | JPY | 19 800 | 419 460 | 0,15 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 373 | 224 132 | 0,08 |
| Tesla, Inc. | USD | 2 109 | 893 830 | 0,31 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 2 873 | 554 221 | 0,19 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 4 100 | 497 456 | 0,17 | Standard Chartered plc | GBP | 40 542 | 502 120 | 0,17 |
| Tractor Supply Co. | USD | 4 975 | 262 256 | 0,09 | Visa, Inc. 'A' | USD | 3 973 | 1 251 552 | 0,44 |
| | | | 8 618 969 | 2,99 | Westpac Banking Corp. | AUD | 8 154 | 163 649 | 0,06 |
| Basiskonsumgüter | | | | | 11 266 110 3,92 | | | | |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 20 | 222 669 | 0,08 | Gesundheitswesen | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 5 527 | 343 059 | 0,12 | AbbVie, Inc. | USD | 877 | 154 519 | 0,05 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 435 | 402 544 | 0,14 | Boston Scientific Corp. | USD | 4 369 | 392 851 | 0,14 |
| Haleon plc | GBP | 43 630 | 206 286 | 0,07 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 16 328 | 918 376 | 0,32 |
| Nestle SA | CHF | 2 585 | 212 983 | 0,07 | Danaher Corp. | USD | 877 | 201 771 | 0,07 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 4 301 | 718 297 | 0,25 | Eli Lilly & Co. | USD | 729 | 564 532 | 0,20 |
| Tesco plc | GBP | 70 989 | 327 548 | 0,11 | GSK plc | GBP | 17 016 | 287 042 | 0,10 |
| Unilever plc | GBP | 12 879 | 733 810 | 0,26 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 443 | 132 358 | 0,05 |
| Walmart, Inc. | USD | 7 082 | 642 254 | 0,22 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 479 | 253 027 | 0,09 |
| | | | 3 809 450 | 1,32 | Novartis AG | CHF | 3 683 | 358 884 | 0,12 |
| Energie | | | | | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5 432 | 466 464 | 0,16 |
| ConocoPhillips | USD | 3 185 | 309 905 | 0,11 | Roche Holding AG | CHF | 1 834 | 516 443 | 0,18 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 23 232 | 592 075 | 0,20 | Stryker Corp. | USD | 880 | 319 408 | 0,11 |
| Devon Energy Corp. | USD | 4 524 | 144 779 | 0,05 | Terumo Corp. | JPY | 9 200 | 177 926 | 0,06 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 1 236 | 149 234 | 0,05 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1 120 | 582 226 | 0,20 |
| Equinor ASA | NOK | 14 182 | 332 774 | 0,12 | | | | | |
| Shell plc | EUR | 16 598 | 519 468 | 0,18 | | | | | |
| | | | 2 048 235 | 0,71 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Aflac, Inc. | USD | 1 621 | 167 172 | 0,06 | | | | | |
| Allianz SE | EUR | 645 | 198 012 | 0,07 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|-----------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 126 | 571 783 | 0,20 | FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 8 500 | 177 229 | 0,06 |
| | | | 5 897 610 | 2,05 | Gartner, Inc. | USD | 911 | 443 395 | 0,15 |
| Industrie | | | | | Intuit, Inc. | USD | 394 | 249 195 | 0,09 |
| Airbus SE | EUR | 2 426 | 390 235 | 0,14 | Keyence Corp. | JPY | 400 | 162 917 | 0,06 |
| AMETEK, Inc. | USD | 1 065 | 192 885 | 0,07 | KLA Corp. | USD | 235 | 149 479 | 0,05 |
| Bunzl plc | GBP | 3 903 | 161 164 | 0,06 | Microsoft Corp. | USD | 7 915 | 3 373 718 | 1,16 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 4 726 | 338 531 | 0,12 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 990 | 459 795 | 0,16 |
| Carrier Global Corp. | USD | 4 546 | 311 228 | 0,11 | NVIDIA Corp. | USD | 23 859 | 3 303 255 | 1,15 |
| Deere & Co. | USD | 684 | 290 962 | 0,10 | Oracle Corp. | USD | 2 641 | 442 891 | 0,15 |
| GE Vernova, Inc. | USD | 1 350 | 448 017 | 0,16 | Sage Group plc (The) | GBP | 22 039 | 351 481 | 0,12 |
| General Electric Co. | USD | 2 059 | 345 560 | 0,12 | Salesforce, Inc. | USD | 1 427 | 481 061 | 0,17 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 18 800 | 461 769 | 0,15 | SAP SE | EUR | 3 775 | 939 588 | 0,33 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 4 070 | 449 866 | 0,16 | ServiceNow, Inc. | USD | 514 | 550 929 | 0,19 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 769 | 196 294 | 0,07 | Shopify, Inc. 'A' | USD | 2 443 | 262 065 | 0,09 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 11 600 | 161 992 | 0,06 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 5 853 | 1 176 730 | 0,41 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 841 | 536 890 | 0,18 | Texas Instruments, Inc. | USD | 2 230 | 418 715 | 0,15 |
| Paychex, Inc. | USD | 1 448 | 202 675 | 0,07 | Trimble, Inc. | USD | 4 012 | 283 291 | 0,10 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 5 800 | 404 405 | 0,14 | Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 449 | 172 803 | 0,06 |
| RELX plc | GBP | 8 199 | 372 760 | 0,13 | | | | 20 542 724 | 7,14 |
| Schneider Electric SE | EUR | 4 031 | 1 009 183 | 0,34 | Grundstoffe | | | | |
| Siemens AG | EUR | 1 203 | 237 272 | 0,08 | BHP Group Ltd. | AUD | 6 395 | 156 616 | 0,05 |
| SMC Corp. | JPY | 600 | 234 209 | 0,08 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 2 261 | 172 041 | 0,06 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 22 500 | 297 960 | 0,10 | Ecolab, Inc. | USD | 859 | 201 847 | 0,07 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 4 313 | 263 426 | 0,09 | Linde plc | USD | 308 | 128 858 | 0,04 |
| Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 1 252 | 345 674 | 0,12 | Linde plc | EUR | 307 | 129 485 | 0,04 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 10 127 | 248 326 | 0,09 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 523 | 177 610 | 0,06 |
| Waste Connections, Inc. | USD | 1 287 | 220 574 | 0,08 | Sika AG | CHF | 947 | 226 714 | 0,09 |
| | | | 8 121 857 | 2,82 | Vulcan Materials Co. | USD | 785 | 203 218 | 0,07 |
| | | | | | | | | 1 396 389 | 0,48 |
| Informationstechnologie | | | | | Immobilien | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 741 | 331 234 | 0,12 | American Tower Corp., REIT | USD | 918 | 167 365 | 0,06 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 1 838 | 226 293 | 0,08 | Equinix, Inc., REIT | USD | 255 | 239 266 | 0,08 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 1 946 | 135 718 | 0,05 | Ventas, Inc., REIT | USD | 2 557 | 149 857 | 0,05 |
| Apple, Inc. | USD | 11 621 | 2 934 481 | 1,02 | | | | 556 488 | 0,19 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 5 360 | 600 423 | 0,21 | Versorger | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 794 | 560 039 | 0,19 | Iberdrola SA | EUR | 16 896 | 233 537 | 0,08 |
| Broadcom, Inc. | USD | 5 365 | 1 266 252 | 0,44 | NextEra Energy, Inc. | USD | 7 774 | 559 516 | 0,20 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 1 313 | 397 970 | 0,14 | | | | 793 053 | 0,28 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 103 | 208 208 | 0,07 | Summe Aktien | | | 70 728 215 | 24,57 |
| First Solar, Inc. | USD | 951 | 169 753 | 0,06 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 104 979 102 | 36,46 |
| Fortinet, Inc. | USD | 3 277 | 313 816 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 195 000 | 130 294 | 0,05 | Santos Finance Ltd., Reg. S 6.875% 19/09/2033 | USD | 800 000 | 849 890 | 0,30 |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 332 000 | 209 243 | 0,07 | Sempra Infrastructure Partners LP, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 109 000 | 91 323 | 0,03 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 150 000 | 91 164 | 0,03 | South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034 | USD | 22 000 | 21 480 | 0,01 |
| Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034 | USD | 150 000 | 147 797 | 0,05 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 118 000 | 112 105 | 0,04 |
| Paramount Global 4.2% 19/05/2032 | USD | 100 000 | 88 445 | 0,03 | | | | 1 403 728 | 0,49 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 76 000 | 73 957 | 0,03 | Finanzen | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056 | USD | 100 000 | 59 840 | 0,02 | American Express Co. 5.282% 27/07/2029 | USD | 61 000 | 61 743 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 97 000 | 72 785 | 0,03 | AMP Bank Ltd., Reg. S 5.177% 14/11/2025 | AUD | 1 400 000 | 868 296 | 0,30 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 89 000 | 66 060 | 0,02 | ANZ Holdings New Zealand Ltd., Reg. S 7.337% Perpetual | AUD | 2 500 000 | 1 607 170 | 0,56 |
| | | | 939 585 | 0,33 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035 | USD | 500 000 | 481 021 | 0,17 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 500 000 | 330 434 | 0,11 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 133 000 | 111 448 | 0,04 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030 | USD | 72 000 | 70 672 | 0,02 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 12 000 | 12 040 | - | Banco Santander SA, Reg. S 6.622% 17/07/2034 | AUD | 1 000 000 | 627 621 | 0,22 |
| | | | 123 488 | 0,04 | Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 250 000 | 210 833 | 0,07 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 9 000 | 7 770 | - |
| Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033 | USD | 34 000 | 33 548 | 0,01 | Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 16 000 | 15 777 | 0,01 |
| The Campbell's Co. 5.4% 21/03/2034 | USD | 84 000 | 83 900 | 0,03 | Bank of Queensland Ltd. 6.221% 29/01/2035 | AUD | 1 200 000 | 745 987 | 0,26 |
| | | | 117 448 | 0,04 | Barclays plc, Reg. S 5.67% 20/05/2027 | AUD | 500 000 | 309 848 | 0,11 |
| Energie | | | | | Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054 | USD | 200 000 | 198 884 | 0,07 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 146 000 | 135 244 | 0,05 | BNP Paribas SA, Reg. S 6.565% 23/08/2034 | AUD | 1 000 000 | 626 778 | 0,22 |
| Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028 | USD | 67 000 | 68 728 | 0,02 | BNP Paribas SA, Reg. S 6.198% 03/12/2036 | AUD | 600 000 | 372 231 | 0,13 |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.544% 15/11/2053 | USD | 24 000 | 25 335 | 0,01 | BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 250 000 | 205 061 | 0,07 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030 | USD | 64 000 | 64 208 | 0,02 | | | | | |
| Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035 | USD | 36 000 | 35 415 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 169 000 | 136 886 | 0,05 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.145% 23/08/2028 | AUD | 500 000 | 315 649 | 0,11 |
| Citigroup, Inc. 5.174% 13/02/2030 | USD | 56 000 | 56 010 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.615% 20/10/2027 | USD | 26 000 | 26 794 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 133 000 | 117 843 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 112 000 | 114 055 | 0,04 |
| Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 62 000 | 52 684 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035 | USD | 17 000 | 17 265 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 40 000 | 33 490 | 0,01 | Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029 | USD | 40 000 | 39 889 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 17 000 | 17 385 | 0,01 | Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 40 000 | 38 114 | 0,01 |
| Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030 | USD | 56 000 | 56 692 | 0,02 | QBE Insurance Group Ltd. 7.52% 28/06/2039 | AUD | 500 000 | 326 986 | 0,11 |
| Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038 | AUD | 1 800 000 | 1 191 482 | 0,41 | QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039 | AUD | 2 000 000 | 1 289 295 | 0,45 |
| Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029 | USD | 22 000 | 22 849 | 0,01 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 400 000 | 398 790 | 0,14 |
| General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034 | USD | 100 000 | 101 927 | 0,04 | Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030 | USD | 49 000 | 49 484 | 0,02 |
| GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 811 727 | 808 229 | 0,28 | UMBS 2.5% 01/12/2051 | USD | 1 045 360 | 856 212 | 0,30 |
| GNMA 6.5% 20/07/2054 | USD | 492 079 | 500 995 | 0,17 | UMBS 3% 01/01/2052 | USD | 927 081 | 793 024 | 0,28 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 180 000 | 177 946 | 0,06 | UMBS 5% 01/04/2054 | USD | 968 779 | 937 688 | 0,33 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031 | USD | 195 000 | 172 042 | 0,06 | UMBS 5.5% 01/11/2054 | USD | 199 787 | 198 331 | 0,07 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 69 000 | 57 421 | 0,02 | UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 296 000 | 283 465 | 0,10 |
| Macquarie Bank Ltd. 5.953% 01/03/2034 | AUD | 1 000 000 | 631 645 | 0,22 | US Bancorp 5.384% 23/01/2030 | USD | 9 000 | 9 092 | - |
| Macquarie Bank Ltd. 6.27% 20/02/2035 | AUD | 500 000 | 313 175 | 0,11 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 78 000 | 74 906 | 0,03 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 924 000 | 932 226 | 0,32 | US Treasury Bill 0% 14/01/2025 | USD | 7 000 000 | 6 990 193 | 2,42 |
| MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031 | USD | 280 000 | 269 691 | 0,09 | US Treasury Bill 0% 21/01/2025 | USD | 1 800 000 | 1 795 984 | 0,61 |
| Morgan Stanley 5.652% 13/04/2028 | USD | 64 000 | 65 099 | 0,02 | US Treasury Bill 0% 28/01/2025 | USD | 1 000 000 | 996 946 | 0,35 |
| Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 233 000 | 207 354 | 0,07 | US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 1 500 000 | 1 495 057 | 0,52 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 43 000 | 36 217 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 04/02/2025 | USD | 1 500 000 | 1 494 204 | 0,52 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034 | USD | 500 000 | 467 758 | 0,16 | US Treasury Bill 0% 13/02/2025 | USD | 1 500 000 | 1 492 566 | 0,52 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.342% 06/06/2039 | AUD | 1 000 000 | 652 435 | 0,23 | US Treasury Bill 0% 25/02/2025 | USD | 1 610 800 | 1 600 629 | 0,56 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025 | AUD | 1 000 000 | 621 377 | 0,22 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 1 500 000 | 1 490 190 | 0,52 | Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 44 000 | 43 504 | 0,02 |
| Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 104 000 | 101 676 | 0,04 | WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031 | AUD | 1 600 000 | 875 144 | 0,30 |
| Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 215 000 | 189 185 | 0,07 | | | | 8 650 182 | 3,00 |
| Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 61 000 | 60 523 | 0,02 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 37 000 | 35 956 | 0,01 | Informationstechnologie | | | | |
| Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 345 000 | 340 597 | 0,12 | Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034 | USD | 100 000 | 87 103 | 0,03 |
| Westpac Banking Corp. 7.199% 15/11/2038 | AUD | 1 000 000 | 687 648 | 0,24 | Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035 | USD | 100 000 | 82 149 | 0,03 |
| Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 500 000 | 493 950 | 0,17 | Broadcom, Inc. 4.35% 15/02/2030 | USD | 100 000 | 97 424 | 0,02 |
| | | | 39 475 327 | 13,72 | Intel Corp. 5.2% 10/02/2033 | USD | 75 000 | 72 755 | 0,03 |
| Gesundheitswesen | | | | | Intel Corp. 3.25% 15/11/2049 | USD | 75 000 | 45 213 | 0,02 |
| GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029 | USD | 32 000 | 31 774 | 0,01 | NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 59 000 | 58 235 | 0,02 |
| HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052 | USD | 111 000 | 87 145 | 0,03 | | | | 442 879 | 0,15 |
| | | | 118 919 | 0,04 | Immobilien | | | | |
| Industrie | | | | | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 29 000 | 22 438 | 0,01 |
| Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028 | AUD | 2 000 000 | 1 163 771 | 0,40 | Charter Hall LWR Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.656% 17/12/2029 | AUD | 1 000 000 | 542 705 | 0,19 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.2% 05/12/2033 | AUD | 500 000 | 313 978 | 0,11 | CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 1 000 000 | 526 844 | 0,18 |
| Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030 | AUD | 1 500 000 | 896 592 | 0,31 | DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032 | AUD | 1 000 000 | 502 687 | 0,17 |
| Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040 | USD | 15 000 | 11 636 | - | GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034 | USD | 76 000 | 74 828 | 0,03 |
| ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026 | AUD | 1 000 000 | 608 939 | 0,21 | Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035 | USD | 34 000 | 33 401 | 0,01 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025 | USD | 101 000 | 101 449 | 0,04 | Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034 | USD | 26 000 | 26 145 | 0,01 |
| Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034 | AUD | 500 000 | 321 918 | 0,11 | Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035 | USD | 16 000 | 15 697 | 0,01 |
| Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.1% 15/10/2027 | AUD | 1 000 000 | 575 413 | 0,20 | Scentre Group Trust 1, REIT 6.744% 10/09/2054 | AUD | 1 000 000 | 631 204 | 0,22 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029 | AUD | 2 000 000 | 1 128 479 | 0,39 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080 | USD | 1 400 000 | 1 369 871 | 0,47 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.75% 11/12/2054 | AUD | 3 260 000 | 2 029 104 | 0,71 | | | | 3 745 820 | 1,30 |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 1 000 000 | 580 255 | 0,20 | Versorger | | | | |
| | | | | | AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027 | AUD | 1 000 000 | 580 832 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028 | AUD | 2 000 000 | 1 132 582 | 0,40 | Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD | USD | 48 430 | 5 741 073 | 1,99 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 39 000 | 36 268 | 0,01 | Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I Accumulation EUR | EUR | 84 774 | 8 522 096 | 2,96 |
| NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030 | AUD | 1 500 000 | 780 082 | 0,27 | Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD | USD | 70 242 | 8 736 663 | 3,03 |
| Sempra 4.875% Perpetual | USD | 99 000 | 98 035 | 0,03 | Schroder ISF Emerging Markets - Class I Accumulation USD | USD | 210 268 | 5 629 015 | 1,95 |
| | | | 2 627 799 | 0,91 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Distribution USD | USD | 597 962 | 13 331 930 | 4,63 |
| Summe Anleihen | | | 57 645 175 | 20,02 | Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration - Class I Accumulation EUR | EUR | 84 521 | 11 443 220 | 3,97 |
| Einlagezertifikate | | | | | Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 17 683 | 2 861 550 | 0,99 |
| Finanzen | | | | | Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD | USD | 117 795 | 8 491 489 | 2,95 |
| Bank of Queensland Ltd. 0% 19/05/2025 | AUD | 2 000 000 | 1 218 317 | 0,42 | | | | 93 828 197 | 32,58 |
| Bank of Queensland Ltd. 0% 16/06/2025 | AUD | 4 000 000 | 2 427 313 | 0,85 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 93 828 197 | 32,58 |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 25/07/2025 | AUD | 2 000 000 | 1 207 715 | 0,42 | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Heritage And People's Choice Ltd. 0% 18/06/2025 | AUD | 3 000 000 | 1 819 981 | 0,63 | Investmentfonds | | | | |
| | | | 6 673 326 | 2,32 | iShares Global Govt Bond Fund USD (Dist) Share Class | USD | 542 | 47 804 | 0,02 |
| Summe Einlagezertifikate | | | 6 673 326 | 2,32 | iShares S&P 500 Energy Sector Fund | USD | 167 932 | 1 441 276 | 0,50 |
| TBA-Kontrakte | | | | | Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG Fund Share class: 1C USD | USD | 243 396 | 11 370 245 | 3,95 |
| Finanzen | | | | | | | | 12 859 325 | 4,47 |
| GNMA 5% 15/01/2055 | USD | 1 450 000 | 1 409 447 | 0,49 | Summe börsengehandelte Fonds | | | 12 859 325 | 4,47 |
| GNMA 5.5% 15/01/2055 | USD | 1 685 530 | 1 672 815 | 0,58 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 106 687 522 | 37,05 |
| UMBS 4.5% 25/01/2055 | USD | 930 000 | 876 304 | 0,30 | Summe Kapitalanlagen | | | 284 921 929 | 98,95 |
| UMBS 5% 25/01/2055 | USD | 1 580 729 | 1 527 855 | 0,53 | Barmittel | | | 7 701 464 | 2,67 |
| UMBS 5.5% 25/01/2055 | USD | 1 682 202 | 1 661 900 | 0,58 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (4 664 287) | (1,62) |
| UMBS 6% 25/01/2055 | USD | 1 779 011 | 1 788 483 | 0,62 | Summe Nettovermögen | | | 287 959 106 | 100,00 |
| | | | 8 936 804 | 3,10 | | | | | |
| Summe TBA-Kontrakte | | | 8 936 804 | 3,10 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 73 255 305 | 25,44 | | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | | | | | | |
| Investmentfonds | | | | | | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 6 577 | 14 643 735 | 5,10 | | | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD | USD | 120 023 | 14 427 426 | 5,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|---|----------------------|
| USD | 2 297 807 | EUR | 2 169 078 | 23.01.2025 | Barclays | 41 747 | 0,01 |
| USD | 35 444 | EUR | 34 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 81 | - |
| USD | 560 936 | GBP | 442 382 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 6 818 | - |
| USD | 897 176 | AUD | 1 390 000 | 04.02.2025 | ANZ | 35 270 | 0,01 |
| USD | 18 793 919 | AUD | 28 466 309 | 04.02.2025 | BNP Paribas | 1 142 640 | 0,40 |
| USD | 3 233 449 | AUD | 4 900 000 | 04.02.2025 | Commonwealth Bank of Australia | 195 076 | 0,07 |
| EUR | 2 380 000 | JPY | 374 277 752 | 06.03.2025 | ANZ | 79 111 | 0,03 |
| USD | 17 953 863 | AUD | 27 987 846 | 06.03.2025 | ANZ | 598 762 | 0,21 |
| USD | 1 271 893 | CAD | 1 783 540 | 06.03.2025 | ANZ | 30 842 | 0,01 |
| USD | 2 329 605 | CHF | 2 038 000 | 06.03.2025 | BNP Paribas | 62 854 | 0,02 |
| USD | 44 895 746 | EUR | 42 534 200 | 06.03.2025 | Citibank | 576 567 | 0,20 |
| USD | 210 713 | EUR | 200 000 | 06.03.2025 | Commonwealth Bank of Australia | 2 320 | - |
| USD | 3 978 274 | GBP | 3 132 000 | 06.03.2025 | Commonwealth Bank of Australia | 56 343 | 0,02 |
| USD | 477 346 | SGD | 639 000 | 06.03.2025 | ANZ | 7 514 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 835 945 | 0,98 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 373 190 | CNH | 2 726 075 | 27.01.2025 | HSBC | 1 587 | - |
| EUR | 273 | USD | 284 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 31 789 | AUD | 50 893 | 31.01.2025 | HSBC | 231 | - |
| USD | 243 | CHF | 218 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| USD | 21 112 | EUR | 20 270 | 31.01.2025 | HSBC | 22 | - |
| USD | 210 216 | NZD | 372 659 | 31.01.2025 | HSBC | 1 134 | - |
| USD | 205 517 | PLN | 845 502 | 31.01.2025 | HSBC | 278 | - |
| USD | 292 214 | SGD | 397 502 | 31.01.2025 | HSBC | 316 | - |
| USD | 50 872 | ZAR | 937 568 | 31.01.2025 | HSBC | 1 361 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 4 931 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 840 876 | 0,98 |
| AUD | 686 360 | EUR | 415 000 | 04.02.2025 | ANZ | (6 260) | - |
| AUD | 513 914 | USD | 320 000 | 04.02.2025 | ANZ | (1 334) | - |
| AUD | 1 300 000 | USD | 809 039 | 04.02.2025 | Commonwealth Bank of Australia | (2 940) | - |
| EUR | 5 500 000 | USD | 5 803 718 | 06.03.2025 | Commonwealth Bank of Australia | (72 907) | (0,02) |
| JPY | 371 700 000 | AUD | 3 874 438 | 06.03.2025 | Westpac Banking | (18 284) | (0,01) |
| JPY | 854 466 173 | USD | 5 731 951 | 06.03.2025 | ANZ | (251 062) | (0,09) |
| USD | 3 709 224 | HKD | 28 827 500 | 06.03.2025 | Citibank | (5 551) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (358 338) | (0,12) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 74 264 170 | USD | 10 169 585 | 27.01.2025 | HSBC | (46 328) | (0,02) |
| AUD | 5 239 004 | USD | 3 269 908 | 31.01.2025 | HSBC | (21 341) | (0,01) |
| CHF | 10 033 | USD | 11 247 | 31.01.2025 | HSBC | (128) | - |
| EUR | 15 228 170 | USD | 15 878 365 | 31.01.2025 | HSBC | (34 329) | (0,01) |
| GBP | 11 177 | USD | 14 143 | 31.01.2025 | HSBC | (143) | - |
| NZD | 39 241 448 | USD | 22 197 749 | 31.01.2025 | HSBC | (181 103) | (0,06) |
| PLN | 46 962 790 | USD | 11 454 854 | 31.01.2025 | HSBC | (54 963) | (0,02) |
| SGD | 24 088 479 | USD | 17 755 939 | 31.01.2025 | HSBC | (67 091) | (0,02) |
| USD | 170 680 | EUR | 164 476 | 31.01.2025 | HSBC | (448) | - |
| USD | 127 | GBP | 102 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| ZAR | 11 148 391 | USD | 609 094 | 31.01.2025 | HSBC | (20 368) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (426 242) | (0,15) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (784 580) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 056 296 | 0,71 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | (49) | AUD | (3 429 429) | 23 558 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond | 20.03.2025 | 80 | CAD | 6 818 661 | 73 121 | 0,03 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (49) | EUR | (6 001 814) | 68 746 | 0,02 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 168 | USD | 34 551 561 | 39 999 | 0,01 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (24) | USD | (2 553 937) | 13 730 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (72) | USD | (7 849 125) | 57 109 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (81) | USD | (9 041 625) | 143 422 | 0,05 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (103) | USD | (11 764 531) | 236 509 | 0,08 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (16) | USD | (1 913 000) | 51 258 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 707 452 | 0,24 |
| Australia 3 Year Bond | 17.03.2025 | 239 | AUD | 15 731 062 | (11 805) | - |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 26 | EUR | 3 605 616 | (87 100) | (0,03) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 287 | EUR | 31 909 854 | (122 183) | (0,04) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 57 | EUR | 2 891 370 | (1 621) | - |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 47 | GBP | 5 441 249 | (140 627) | (0,05) |
| Russell 2000 Emini Index | 21.03.2025 | 51 | USD | 5 764 020 | (213 520) | (0,07) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 31 | USD | 9 258 150 | (275 300) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (852 156) | (0,29) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (144 704) | (0,05) |

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|----------------|----------------------|
| 24 | S&P 500 Index, Put, 5,800.000, 21/03/2025 | USD | Morgan Stanley | 233 160 | 0,08 |
| 24 | S&P 500 Index, Put, 5,900.000, 21/02/2025 | USD | UBS | 259 728 | 0,09 |
| 28 | TOPIX Index, Call, 2,800.000, 14/03/2025 | JPY | Goldman Sachs | 143 544 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte | | | | 636 432 | 0,22 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|----------------|------------------|----------------------|
| (24) | S&P 500 Index, Put, 5,200.000, 21/03/2025 | USD | 1 149 158 | Morgan Stanley | (60 480) | (0,02) |
| (24) | S&P 500 Index, Put, 5,300.000, 21/02/2025 | USD | 1 021 162 | UBS | (39 120) | (0,01) |
| (28) | TOPIX Index, Put, 2,250.000, 14/03/2025 | JPY | 166 502 | Goldman Sachs | (11 234) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (110 834) | (0,04) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Target Return

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 5 080 000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 420 760 | 0,15 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 420 760 | 0,15 |
| 22 489 000 | USD | Citigroup | CDX.NA.IG.43-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | (506 006) | (0,18) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (506 006) | (0,18) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (85 246) | (0,03) |

Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 20 490 000 | USD | Citigroup | Zahlt Festzinssatz 2,565% Erhält variablen Zinssatz US CPI 1 Month | 16.12.2027 | (50 636) | (0,02) |
| Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten | | | | | (50 636) | (0,02) |
| Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten | | | | | (50 636) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031 | INR | 95 500 000 | 993 571 | 1,62 | Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 12 123 000 000 | 706 520 | 1,15 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 930 000 | 1 290 584 | 2,10 | Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 6 000 000 000 | 390 657 | 0,64 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 10 320 | 1 361 549 | 2,22 | Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038 | IDR | 7 500 000 000 | 461 458 | 0,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035 | BRL | 60 900 | 375 053 | 0,61 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 11 200 000 000 | 672 270 | 1,10 |
| Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033 | COP | 3 280 100 000 | 772 879 | 1,26 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 580 000 | 498 453 | 0,81 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2030 | USD | 568 552 | 380 753 | 0,62 | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 7 560 000 | 313 387 | 0,51 |
| Egypt Government Bond 0% 18/03/2025 | EGP | 59 000 000 | 1 058 723 | 1,73 | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 12 000 000 | 471 372 | 0,77 |
| Egypt Government Bond 23.865% 04/06/2027 | EGP | 9 950 000 | 183 192 | 0,30 | Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 34 000 000 | 1 218 882 | 1,99 |
| Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027 | EGP | 19 000 000 | 356 792 | 0,58 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 9 210 000 | 427 531 | 0,70 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025 | EUR | 2 100 000 | 2 099 176 | 3,42 | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 21 840 000 | 944 700 | 1,54 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/01/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 997 894 | 4,89 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 16 600 000 | 686 328 | 1,12 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/01/2025 | EUR | 4 500 000 | 4 493 383 | 7,33 | South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 30 500 000 | 1 250 135 | 2,04 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/01/2025 | EUR | 5 480 000 | 5 469 178 | 8,92 | Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 11 430 000 | 306 915 | 0,50 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 5 840 000 | 5 824 927 | 9,51 | Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 1 000 000 | 1 064 421 | 1,74 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/02/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 195 706 | 1,95 | Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028 | TRY | 11 810 000 | 318 080 | 0,52 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/03/2025 | EUR | 3 700 000 | 3 679 228 | 6,00 | Turkiye Government Bond 49.76% 17/05/2028 | TRY | 20 800 000 | 559 227 | 0,91 |
| India Government Bond 7.18% 14/08/2033 | INR | 24 630 000 | 283 468 | 0,46 | | | | 46 945 811 | 76,57 |
| India Government Bond 7.54% 23/05/2036 | INR | 262 200 000 | 3 099 569 | 5,05 | Summe Anleihen | | | 46 945 811 | 76,57 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 12 858 000 000 | 739 850 | 1,21 | Aktien | | | | |
| | | | | | Energie | | | | |
| | | | | | Shell plc | GBP | 46 | 1 373 | - |
| | | | | | | | | 1 373 | - |
| | | | | | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 3 918 | 294 188 | 0,48 |
| | | | | | Alamos Gold, Inc. 'A' | USD | 3 790 | 66 084 | 0,11 |
| | | | | | Anglogold Ashanti plc | USD | 3 040 | 66 546 | 0,11 |
| | | | | | Aya Gold & Silver, Inc. | CAD | 4 180 | 29 783 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Calibre Mining Corp. | CAD | 23 970 | 33 561 | 0,05 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Centerra Gold, Inc. | CAD | 1 340 | 7 132 | 0,01 | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Coeur Mining, Inc. | USD | 11 660 | 63 339 | 0,10 | Investmentfonds | | | | |
| Discovery Silver Corp. | CAD | 41 400 | 19 636 | 0,03 | Schroder ISF | | | | |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 1 595 | 22 621 | 0,04 | Commodity - Class I | | | | |
| Endeavour Mining plc | CAD | 4 546 | 78 459 | 0,13 | Accumulation USD | USD | 44 982 | 5 383 544 | 8,78 |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 10 520 | 133 541 | 0,22 | 5 383 544 8,78 | | | | |
| Hochschild Mining plc | GBP | 29 993 | 77 374 | 0,13 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| K92 Mining, Inc. | CAD | 7 530 | 42 588 | 0,07 | 5 383 544 8,78 | | | | |
| Kinross Gold Corp. | USD | 22 900 | 202 824 | 0,33 | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| MAG Silver Corp. | USD | 4 660 | 59 834 | 0,10 | Investmentfonds | | | | |
| New Gold, Inc. | USD | 34 600 | 82 552 | 0,13 | Invesco Physical Gold ETC | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 2 410 | 86 113 | 0,14 | USD 5 270 1 275 855 2,08 | | | | |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 2 330 | 21 430 | 0,03 | Invesco Physical Silver ETC | | | | |
| OceanaGold Corp. | CAD | 25 900 | 67 689 | 0,11 | USD 50 280 1 333 381 2,18 | | | | |
| Pan American Silver Corp. | USD | 6 560 | 126 299 | 0,21 | UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return | | | | |
| Perseus Mining Ltd. | AUD | 5 670 | 8 678 | 0,01 | USD 400 436 469 0,71 | | | | |
| St. Barbara Ltd. | AUD | 34 790 | 4 650 | 0,01 | WisdomTree Brent Crude Oil | | | | |
| | | | 1 594 921 | 2,60 | USD 18 860 915 733 1,49 | | | | |
| | | | 1 596 294 | 2,60 | 3 961 438 6,46 | | | | |
| | | | 48 542 105 | 79,17 | Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | | | 3 961 438 6,46 | | | | |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | 9 344 982 15,24 | | | | |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | 59 194 206 96,54 | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | 1 892 301 3,09 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | 232 342 0,37 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 61 318 849 100,00 | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 266 987 | 213 670 | 0,35 | | | | | |
| | | | 213 670 | 0,35 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 2 770 000 | 596 692 | 0,97 | | | | | |
| | | | 596 692 | 0,97 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 530 000 | 496 757 | 0,81 | | | | | |
| | | | 496 757 | 0,81 | | | | | |
| | | | 1 307 119 | 2,13 | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | 1 307 119 | 2,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 1 347 293 | BRL | 8 389 000 | 08.01.2025 | Goldman Sachs | 42 224 | 0,07 |
| USD | 130 000 | EUR | 125 042 | 10.01.2025 | J.P. Morgan | 13 | - |
| COP | 0 | EUR | 0 | 22.01.2025 | Bank of America | - | - |
| EUR | 0 | COP | 0 | 22.01.2025 | State Street | - | - |
| EUR | 1 062 005 | BRL | 6 615 000 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 39 347 | 0,07 |
| HUF | 262 515 000 | EUR | 634 009 | 12.02.2025 | Morgan Stanley | 1 830 | - |
| EUR | 630 286 | ZAR | 12 240 000 | 14.02.2025 | Deutsche Bank | 10 156 | 0,02 |
| EUR | 440 716 | ZAR | 8 575 000 | 18.02.2025 | Deutsche Bank | 6 490 | 0,01 |
| EUR | 1 558 822 | INR | 139 050 000 | 27.02.2025 | J.P. Morgan | 7 969 | 0,01 |
| HUF | 397 218 750 | EUR | 955 271 | 06.03.2025 | UBS | 4 919 | 0,01 |
| PLN | 2 820 000 | EUR | 655 186 | 06.03.2025 | J.P. Morgan | 975 | - |
| THB | 22 115 000 | EUR | 623 142 | 06.03.2025 | Barclays | 1 881 | - |
| PHP | 38 420 000 | EUR | 625 020 | 11.03.2025 | HSBC | 6 379 | 0,01 |
| EUR | 3 690 534 | IDR | 61 993 585 000 | 12.03.2025 | HSBC | 33 650 | 0,06 |
| EUR | 11 496 | AUD | 19 000 | 17.03.2025 | Barclays | 195 | - |
| EUR | 335 277 | MXN | 7 249 000 | 18.03.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3 970 | 0,01 |
| EUR | 611 637 | ZAR | 11 614 000 | 18.03.2025 | Deutsche Bank | 25 761 | 0,04 |
| EUR | 692 163 | BRL | 4 474 000 | 02.04.2025 | Barclays | 8 342 | 0,01 |
| TRY | 39 635 000 | EUR | 793 176 | 14.05.2025 | Barclays | 154 591 | 0,25 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 348 692 | 0,57 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 304 | USD | 316 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 22 285 | EUR | 21 374 | 31.01.2025 | HSBC | 45 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 46 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 348 738 | 0,57 |
| BRL | 4 474 000 | EUR | 705 707 | 08.01.2025 | Barclays | (9 691) | (0,02) |
| BRL | 3 915 000 | EUR | 637 352 | 08.01.2025 | BNP Paribas | (28 300) | (0,05) |
| EUR | 2 067 305 | USD | 2 286 000 | 10.01.2025 | ANZ | (131 734) | (0,22) |
| EUR | 670 820 | USD | 736 000 | 10.01.2025 | BNP Paribas | (37 182) | (0,06) |
| EUR | 2 749 652 | USD | 3 050 000 | 10.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (184 324) | (0,30) |
| EUR | 1 052 290 | USD | 1 159 000 | 10.01.2025 | J.P. Morgan | (62 621) | (0,10) |
| USD | 1 854 000 | EUR | 1 784 180 | 10.01.2025 | UBS | (707) | - |
| EUR | 333 466 | MXN | 7 320 000 | 21.01.2025 | Barclays | (5 074) | (0,01) |
| EUR | 663 375 | MXN | 14 645 000 | 21.01.2025 | Deutsche Bank | (13 936) | (0,02) |
| EUR | 611 830 | USD | 665 000 | 21.01.2025 | J.P. Morgan | (27 584) | (0,05) |
| EUR | 1 661 602 | USD | 1 810 000 | 21.01.2025 | Lloyds Bank | (78 757) | (0,13) |
| EUR | 1 659 491 | USD | 1 795 000 | 21.01.2025 | Nomura | (66 446) | (0,11) |
| MXN | 13 153 000 | EUR | 614 954 | 21.01.2025 | Barclays | (6 646) | (0,01) |
| COP | 3 036 315 000 | EUR | 663 675 | 22.01.2025 | Bank of America | (2 721) | - |
| EUR | 646 509 | COP | 3 036 315 000 | 22.01.2025 | State Street | (14 446) | (0,02) |
| EUR | 642 401 | INR | 57 895 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (6 495) | (0,01) |
| EUR | 445 590 | INR | 41 005 000 | 22.01.2025 | RBC | (14 000) | (0,02) |
| EUR | 43 407 | CAD | 65 000 | 28.01.2025 | State Street | (12) | - |
| EUR | 1 138 581 | MXN | 24 871 000 | 28.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (9 801) | (0,02) |
| EUR | 51 628 | GBP | 43 700 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | (968) | - |
| EUR | 141 400 | USD | 150 000 | 04.02.2025 | Barclays | (2 745) | - |
| EUR | 1 942 282 | USD | 2 100 000 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | (75 752) | (0,12) |
| EUR | 149 522 | USD | 163 000 | 04.02.2025 | State Street | (7 116) | (0,01) |
| EUR | 1 266 506 | USD | 1 337 000 | 04.02.2025 | UBS | (18 309) | (0,03) |
| EUR | 629 387 | HUF | 262 515 000 | 12.02.2025 | Morgan Stanley | (6 451) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| ZAR | 9 301 000 | EUR | 490 394 | 14.02.2025 | Bank of America | (19 166) | (0,03) |
| CLP | 650 849 000 | EUR | 629 643 | 18.02.2025 | UBS | (1 727) | - |
| EUR | 621 670 | CLP | 650 849 000 | 18.02.2025 | UBS | (6 246) | (0,01) |
| EUR | 1 359 259 | BRL | 8 875 000 | 06.03.2025 | HSBC | (3 673) | (0,01) |
| CLP | 704 780 000 | EUR | 682 596 | 12.03.2025 | Bank of America | (3 539) | (0,01) |
| EUR | 625 866 | INR | 56 475 000 | 12.03.2025 | Barclays | (2 865) | - |
| EUR | 554 043 | MYR | 2 604 000 | 12.03.2025 | Barclays | (6 308) | (0,01) |
| IDR | 10 600 000 000 | EUR | 625 428 | 12.03.2025 | Barclays | (154) | - |
| EUR | 1 749 333 | USD | 1 842 000 | 17.03.2025 | Standard Chartered | (17 457) | (0,03) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (872 953) | (1,42) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (872 953) | (1,42) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (524 215) | (0,85) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| MSCI China NTR (USD) Index | 21.03.2025 | 35 | USD | 859 466 | (8 672) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (8 672) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (8 672) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japan DGF

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Finanzen | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032 | EUR | 32 000 000 | 5 116 512 418 | 4,71 |
| US Treasury Bill 0% 12/06/2025 | USD | 42 000 000 | 6 471 276 476 | 5,96 |
| | | | 11 587 788 894 | 10,67 |
| Summe Anleihen | | | 11 587 788 894 | 10,67 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | 11 587 788 894 | 10,67 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation [‡] | USD | 56 404 388 | 7 891 496 982 | 7,27 |
| Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation [‡] | USD | 20 000 000 | 3 474 649 200 | 3,20 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD | USD | 617 901 111 | 510 780 330 | 10,59 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Class I Accumulation USD | USD | 27 213 | 2 195 159 858 | 2,02 |
| Schroder ISF China Opportunities - Class I Accumulation USD | USD | 8 070 | 603 528 565 | 0,56 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Accumulation USD | USD | 1 258 913 | 8 382 790 822 | 7,72 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond - Class I Accumulation EUR | EUR | 1 896 944 | 9 457 521 144 | 8,71 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD | USD | 6 986 925 | 18 234 166 756 | 16,78 |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert JPY | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|------------------------|------------------------------|
| Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD | USD | 788 516 | 8 695 141 272 | 8,01 |
| Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD | USD | 435 965 | 4 934 899 979 | 4,54 |
| Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD | USD | 36 972 | 3 058 350 829 | 2,82 |
| | | | 78 438 485 737 | 72,22 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| | | | 78 438 485 737 | 72,22 |
| Börsengehandelte Fonds | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 9 000 000 | 7 631 334 447 | 7,03 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 140 000 | 1 115 058 079 | 1,03 |
| SPDR Bloomberg Euro High Yield Bond Fund | EUR | 400 000 | 3 434 133 139 | 3,16 |
| | | | 12 180 525 665 | 11,22 |
| Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | 12 180 525 665 | 11,22 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 90 619 011 402 | 83,44 |
| Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | 102 206 800 296 | 94,11 |
| Barmittel | | | | |
| | | | 8 661 501 423 | 7,98 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | (2 264 942 713) | (2,09) |
| Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | 108 603 359 006 | 100,00 |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japan DGF

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 26 000 000 | JPY | 4 181 204 560 | 22.01.2025 | Barclays | 55 161 186 | 0,05 |
| JPY | 1 802 857 320 | AUD | 18 000 000 | 22.01.2025 | ANZ | 54 326 547 | 0,05 |
| JPY | 2 041 641 420 | AUD | 21 000 000 | 22.01.2025 | State Street | 1 688 852 | - |
| JPY | 764 811 390 | CAD | 7 000 000 | 22.01.2025 | Barclays | 2 926 033 | - |
| JPY | 29 307 400 000 | EUR | 179 800 000 | 22.01.2025 | HSBC | 11 301 497 | 0,01 |
| JPY | 548 522 280 | KRW | 5 000 000 000 | 22.01.2025 | UBS | 16 960 842 | 0,02 |
| USD | 35 313 668 | CNH | 255 000 000 | 22.01.2025 | UBS | 87 224 900 | 0,08 |
| USD | 8 000 000 | JPY | 1 223 655 360 | 22.01.2025 | ANZ | 29 640 024 | 0,03 |
| USD | 28 000 000 | JPY | 4 243 449 280 | 22.01.2025 | State Street | 143 084 562 | 0,13 |
| USD | 20 228 463 | THB | 680 000 000 | 22.01.2025 | State Street | 41 280 195 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 443 594 638 | 0,41 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 443 594 638 | 0,41 |
| AUD | 19 000 000 | JPY | 1 895 221 030 | 22.01.2025 | State Street | (49 549 659) | (0,05) |
| AUD | 16 000 000 | JPY | 1 605 467 200 | 22.01.2025 | UBS | (51 217 624) | (0,05) |
| IDR | 300 000 000 000 | USD | 19 170 554 | 22.01.2025 | Standard Chartered | (101 233 643) | (0,09) |
| JPY | 1 206 453 474 | GBP | 6 200 000 | 22.01.2025 | BNP Paribas | (10 190 132) | (0,01) |
| JPY | 366 221 440 | SGD | 3 200 000 | 22.01.2025 | HSBC | (1 765 025) | - |
| JPY | 4 387 367 500 | TWD | 925 000 000 | 22.01.2025 | UBS | (24 890 558) | (0,02) |
| JPY | 2 296 633 350 | USD | 15 000 000 | 22.01.2025 | Barclays | (53 295 494) | (0,05) |
| JPY | 54 490 701 600 | USD | 362 000 000 | 22.01.2025 | BNP Paribas | (2 220 914 506) | (2,04) |
| PHP | 1 100 000 000 | USD | 18 954 569 | 22.01.2025 | UBS | (8 641 163) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 521 697 804) | (2,32) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 521 697 804) | (2,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 078 103 166) | (1,91) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in JPY | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| CAC 40 Index | 21.03.2025 | 280 | EUR | 3 391 312 547 | 4 340 807 | - |
| DAX Index | 21.03.2025 | (40) | EUR | (3 272 250 413) | 79 224 339 | 0,07 |
| Japan 10 Year Bond | 13.03.2025 | (38) | JPY | (5 392 200 000) | 15 960 000 | 0,01 |
| TOPIX Index | 13.03.2025 | 37 | JPY | 1 031 005 000 | 17 205 000 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 116 730 146 | 0,10 |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | 170 | EUR | 3 423 362 716 | (68 245 318) | (0,06) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 140 | EUR | 1 115 130 460 | (21 822 562) | (0,02) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 110 | USD | 5 158 506 788 | (121 297 887) | (0,10) |
| US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY | 20.03.2025 | 200 | USD | 3 505 583 125 | (35 035 198) | (0,03) |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 125 | USD | 2 954 646 191 | (71 029 277) | (0,07) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (317 430 242) | (0,28) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (200 700 096) | (0,18) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Basiskonsumgüter | | | | | National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026 | | | | |
| ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029 | EUR | 700 000 | 619 667 | 0,11 | AUD | 240 000 | 150 849 | 0,03 | |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 100 000 | 108 667 | 0,02 | Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 919 000 | 911 166 | 0,16 |
| | | | 728 334 | 0,13 | Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033 | EUR | 300 000 | 373 496 | 0,07 |
| Energie | | | | | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 108 000 | 123 753 | 0,02 | USD | 264 000 | 243 410 | 0,04 | |
| BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 144 000 | 141 909 | 0,03 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 210 000 | 202 587 | 0,04 |
| OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029 | EUR | 100 000 | 108 955 | 0,02 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 129 000 | 114 570 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 700 000 | 706 354 | 0,13 | OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 46 000 | 47 179 | 0,01 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 800 000 | 774 387 | 0,13 | Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030 | EUR | 153 000 | 168 418 | 0,03 |
| | | | 1 855 358 | 0,33 | Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034 | EUR | 274 000 | 316 210 | 0,06 |
| Finanzen | | | | | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | | | | |
| Alpha Bank SA, Reg. S 6.875% 27/06/2029 | EUR | 101 000 | 117 110 | 0,02 | USD | 200 000 | 222 500 | 0,04 | |
| Alpha Bank SA, Reg. S 5% 12/05/2030 | EUR | 282 000 | 310 757 | 0,06 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 88 099 598 | 3 785 451 | 0,68 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 163 000 | 172 807 | 0,03 | Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 | TRY | 171 432 000 | 4 067 771 | 0,73 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 200 000 | 202 274 | 0,04 | Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 119 676 605 | 3 339 655 | 0,60 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700 000 | 740 265 | 0,13 | Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028 | TRY | 148 128 123 | 4 146 140 | 0,73 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 200 000 | 221 626 | 0,04 | UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025 | AUD | 125 000 | 76 033 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034 | EUR | 100 000 | 108 319 | 0,02 | Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028 | EUR | 500 000 | 559 796 | 0,10 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 116 000 | 123 047 | 0,02 | UniCredit SpA, Reg. S 2.731% 15/01/2032 | EUR | 702 000 | 716 525 | 0,13 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 210 000 | 198 027 | 0,04 | UniCredit SpA, Reg. S 5.375% 16/04/2034 | EUR | 290 000 | 319 395 | 0,06 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1 844 000 | 1 929 111 | 0,35 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4.9% 23/05/2034 | EUR | 200 000 | 217 117 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 1 756 000 | 1 852 498 | 0,33 | Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029 | AUD | 200 000 | 126 434 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 200 000 | 225 935 | 0,04 | | | 26 306 478 | 4,72 | |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | | | | |
| | | | | | EUR | | | | |
| | | | | | 700 000 | | | | |
| | | | | | 713 282 | | | | |
| | | | | | 0,13 | | | | |
| | | | | | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | | | | |
| | | | | | EUR | | | | |
| | | | | | 197 000 | | | | |
| | | | | | 190 661 | | | | |
| | | | | | 0,03 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 362 950 | 0,07 | Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030 | EUR | 670 000 | 730 448 | 0,13 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 933 000 | 901 383 | 0,16 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 100 000 | 103 988 | 0,02 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 699 000 | 716 901 | 0,13 | Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030 | EUR | 197 000 | 211 616 | 0,04 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 996 000 | 1 019 955 | 0,18 | Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025 | AUD | 360 000 | 223 073 | 0,04 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 222 000 | 214 156 | 0,04 | Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 202 000 | 221 211 | 0,04 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 475 000 | 1 615 285 | 0,28 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 5 000 | 4 674 | - |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 284 000 | 316 189 | 0,06 | Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 440 000 | 240 313 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 1 033 832 | 1 108 560 | 0,20 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1 814 000 | 1 861 403 | 0,34 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 139 000 | 149 281 | 0,03 | Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029 | EUR | 369 000 | 384 754 | 0,07 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 349 000 | 353 829 | 0,06 | | | | 7 838 839 | 1,40 |
| RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031 | EUR | 112 000 | 121 974 | 0,02 | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 200 000 | 253 164 | 0,05 | Informationstechnologie | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 487 000 | 519 392 | 0,09 | ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029 | EUR | 138 000 | 141 819 | 0,03 |
| | | | 8 556 962 | 1,53 | Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029 | EUR | 158 000 | 168 522 | 0,03 |
| Industrie | | | | | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 61 744 | 69 669 | 0,01 |
| Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 413 119 | 0,25 | United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 474 000 | 490 174 | 0,09 |
| Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029 | EUR | 281 000 | 331 439 | 0,06 | | | | 870 184 | 0,16 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1 239 000 | 1 301 999 | 0,23 | Grundstoffe | | | | |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 600 000 | 654 915 | 0,12 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 1 493 000 | 1 510 871 | 0,28 |
| Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 117 000 | 128 864 | 0,02 | Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031 | EUR | 131 000 | 137 250 | 0,02 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030 | AUD | 50 000 | 27 023 | - | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 876 000 | 947 083 | 0,17 |
| | | | | | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029 | EUR | 601 000 | 669 763 | 0,12 |
| | | | | | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 100 000 | 108 047 | 0,02 |
| | | | | | Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029 | EUR | 158 000 | 171 972 | 0,03 |
| | | | | | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 245 000 | 242 425 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 101 000 | 104 338 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 200 000 | 201 260 | 0,04 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031 | EUR | 204 000 | 221 017 | 0,04 | Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 520 702 | 0,46 |
| | | | 4 112 766 | 0,74 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 102 000 | 108 924 | 0,02 |
| Immobilien | | | | | Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019 | EUR | 531 000 | 520 428 | 0,09 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 261 500 | 281 063 | 0,05 | Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021 | EUR | 280 000 | 244 622 | 0,04 |
| Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 234 000 | 236 497 | 0,04 | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 115 000 | 124 003 | 0,02 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 102 000 | 104 568 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 182 648 | 0,21 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 115 000 | 127 252 | 0,02 | | | | 7 170 271 | 1,28 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 214 000 | 213 782 | 0,04 | Summe Anleihen | | | 82 803 658 | 14,84 |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 781 000 | 790 826 | 0,14 | Wandelanleihen | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 100 000 | 85 261 | 0,02 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 100 000 | 94 267 | 0,02 | Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 3 100 000 | 3 339 886 | 0,60 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027 | EUR | 200 000 | 191 222 | 0,03 | Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 16 000 000 | 2 280 711 | 0,41 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 278 000 | 281 224 | 0,05 | | | | 5 620 597 | 1,01 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 169 000 | 168 131 | 0,03 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 215 000 | 214 195 | 0,04 | Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027 | EUR | 6 386 100 | 3 777 020 | 0,68 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026 | EUR | 100 000 | 87 930 | 0,02 | Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 4 544 000 | 4 820 957 | 0,86 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1 276 000 | 915 555 | 0,16 | Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 270 000 000 | 2 175 131 | 0,39 |
| | | | 3 791 773 | 0,68 | TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 455 415 | 0,44 |
| Versorger | | | | | | | | 13 228 523 | 2,37 |
| A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 360 000 | 387 020 | 0,07 | Energie | | | | |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033 | AUD | 270 000 | 173 327 | 0,03 | Saipem SpA, Reg. S 2.875% 11/09/2029 | EUR | 2 700 000 | 4 052 271 | 0,73 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034 | AUD | 300 000 | 189 789 | 0,03 | | | | 4 052 271 | 0,73 |
| EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 100 000 | 95 162 | 0,02 | Finanzen | | | | |
| EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1 300 000 | 1 422 386 | 0,25 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027 | USD | 4 000 000 | 4 835 980 | 0,87 |
| | | | | | SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031 | JPY | 550 000 000 | 3 806 480 | 0,68 |
| | | | | | | | | 8 642 460 | 1,55 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gesundheitswesen | | | | | Aktien | | | | |
| Ascendis Pharma A/S 2.25% 01/04/2028 | USD | 2 500 000 | 2 742 125 | 0,48 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031 | USD | 2 000 000 | 2 043 209 | 0,37 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 18 388 | 3 527 561 | 0,64 |
| Repligen Corp. 1% 15/12/2028 | USD | 2 100 000 | 2 151 450 | 0,39 | Cars.com, Inc. | USD | 4 261 | 74 394 | 0,01 |
| | | | 6 936 784 | 1,24 | Electronic Arts, Inc. | USD | 634 | 93 066 | 0,02 |
| Industrie | | | | | Grindr, Inc. | USD | 5 683 | 103 605 | 0,02 |
| Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026 | EUR | 4 400 000 | 4 483 632 | 0,80 | IMAX Corp. | USD | 3 166 | 78 515 | 0,01 |
| MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 176 532 | 0,39 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 2 050 | 193 027 | 0,03 |
| Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028 | JPY | 280 000 000 | 1 896 832 | 0,34 | Live Nation Entertainment, Inc. | USD | 820 | 107 741 | 0,02 |
| Rheinmetall AG, Reg. S 2.25% 07/02/2030 | EUR | 1 100 000 | 2 337 363 | 0,42 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 846 | 501 875 | 0,09 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030 | EUR | 2 600 000 | 3 448 463 | 0,62 | Netflix, Inc. | USD | 2 025 | 1 828 610 | 0,33 |
| Siemens Energy Finance BV, Reg. S 5.625% 14/09/2025 | EUR | 700 000 | 2 379 142 | 0,43 | Spotify Technology SA | USD | 550 | 249 227 | 0,04 |
| SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 2 600 000 | 2 981 708 | 0,53 | TEGNA, Inc. | USD | 4 409 | 81 056 | 0,01 |
| | | | 19 703 672 | 3,53 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2 900 | 155 540 | 0,03 |
| Informationstechnologie | | | | | Yelp, Inc. 'A' | USD | 2 369 | 91 638 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029 | EUR | 1 400 000 | 2 052 259 | 0,37 | Ziff Davis, Inc. | USD | 1 421 | 77 801 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 3 000 000 | 4 605 750 | 0,83 | | | | 7 163 656 | 1,28 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 4 500 000 | 5 042 094 | 0,90 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | 11 700 103 | 2,10 | Adtalem Global Education, Inc. | USD | 898 | 81 215 | 0,01 |
| Grundstoffe | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 3 343 | 745 170 | 0,13 |
| Albemarle Corp. 7.25% | USD | 29 159 | 1 185 605 | 0,21 | Amer Sports, Inc. | USD | 5 197 | 148 034 | 0,03 |
| Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028 | JPY | 260 000 000 | 1 902 086 | 0,34 | Booking Holdings, Inc. | USD | 309 | 1 546 140 | 0,29 |
| | | | 3 087 691 | 0,55 | Bridgestone Corp. | JPY | 13 600 | 459 263 | 0,08 |
| Immobilien | | | | | Buckle, Inc. (The) | USD | 1 797 | 92 352 | 0,02 |
| LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030 | EUR | 4 200 000 | 4 484 971 | 0,80 | Deckers Outdoor Corp. | USD | 609 | 125 709 | 0,02 |
| | | | 4 484 971 | 0,80 | eBay, Inc. | USD | 3 142 | 195 387 | 0,04 |
| Versorger | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 386 | 29 950 | 0,01 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027 | EUR | 2 300 000 | 2 646 388 | 0,47 | Ferrari NV | EUR | 166 | 71 521 | 0,01 |
| | | | 2 646 388 | 0,47 | G-III Apparel Group Ltd. | USD | 2 890 | 94 077 | 0,02 |
| Summe Wandelanleihen | | | | | Helen of Troy Ltd. | USD | 1 175 | 70 037 | 0,01 |
| | | | 80 103 460 | 14,35 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 26 997 | 1 392 731 | 0,25 |
| | | | | | Kia Corp. | KRW | 1 407 | 95 380 | 0,02 |
| | | | | | Koontoor Brands, Inc. | USD | 867 | 74 060 | 0,01 |
| | | | | | Lowe's Cos., Inc. | USD | 2 677 | 663 846 | 0,12 |
| | | | | | MercadoLibre, Inc. | USD | 92 | 158 880 | 0,03 |
| | | | | | Monarch Casino & Resort, Inc. | USD | 951 | 74 637 | 0,01 |
| | | | | | Next plc | GBP | 442 | 52 594 | 0,01 |
| | | | | | Perdoceo Education Corp. | USD | 2 986 | 78 465 | 0,01 |
| | | | | | SharkNinja, Inc. | USD | 2 402 | 230 775 | 0,04 |
| | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 9 900 | 209 730 | 0,04 |
| | | | | | Tesla, Inc. | USD | 535 | 226 742 | 0,04 |
| | | | | | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 1 120 | 135 891 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Winmark Corp. | USD | 197 | 77 519 | 0,01 | Hess Corp. | USD | 1 707 | 223 399 | 0,04 |
| | | | 7 130 105 | 1,28 | International Seaways, Inc. | USD | 976 | 34 340 | 0,01 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Kinder Morgan, Inc. | USD | 9 715 | 266 121 | 0,05 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 12 322 | 1 119 578 | 0,20 | Liberty Energy, Inc. 'A' | USD | 11 635 | 228 869 | 0,04 |
| elf Beauty, Inc. | USD | 419 | 53 427 | 0,01 | Magnolia Oil & Gas Corp. 'A' | USD | 1 502 | 34 980 | 0,01 |
| L'Oreal SA | EUR | 1 625 | 577 310 | 0,10 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 1 641 | 222 792 | 0,04 |
| Mowi ASA | NOK | 1 787 | 30 817 | 0,01 | Murphy Oil Corp. | USD | 1 246 | 36 931 | 0,01 |
| National Beverage Corp. | USD | 1 665 | 70 876 | 0,01 | Nabors Industries Ltd. | USD | 1 390 | 75 507 | 0,01 |
| Simply Good Foods Co. (The) | USD | 2 144 | 83 076 | 0,01 | Noble Corp. plc | USD | 7 005 | 213 274 | 0,04 |
| Unilever plc | GBP | 26 419 | 1 505 285 | 0,28 | NOV, Inc. | USD | 14 175 | 206 074 | 0,04 |
| Vita Coco Co., Inc. (The) | USD | 2 222 | 80 963 | 0,01 | Oceaneering International, Inc. | USD | 7 230 | 186 182 | 0,03 |
| WD-40 Co. | USD | 282 | 68 370 | 0,01 | ONEOK, Inc. | USD | 3 221 | 325 346 | 0,06 |
| | | | 3 589 702 | 0,64 | Patterson-UTI Energy, Inc. | USD | 34 611 | 281 249 | 0,05 |
| Energie | | | | | Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 28 766 | 337 756 | 0,06 |
| Archrock, Inc. | USD | 11 649 | 290 730 | 0,05 | Phillips 66 | USD | 2 367 | 265 432 | 0,05 |
| Ardmore Shipping Corp. | USD | 3 316 | 39 828 | 0,01 | Schlumberger NV | USD | 5 888 | 223 391 | 0,04 |
| Atlas Energy Solutions, Inc. 'A' | USD | 7 786 | 174 073 | 0,03 | Scorpio Tankers, Inc. | USD | 736 | 35 850 | 0,01 |
| Baker Hughes Co. 'A' | USD | 7 427 | 304 535 | 0,05 | Select Water Solutions, Inc. 'A' | USD | 9 703 | 127 038 | 0,02 |
| BP plc | GBP | 79 614 | 391 980 | 0,07 | Shell plc | GBP | 30 083 | 933 154 | 0,16 |
| Cactus, Inc. 'A' | USD | 4 967 | 286 641 | 0,05 | Sitio Royalties Corp. 'A' | USD | 1 682 | 31 785 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 13 093 | 394 308 | 0,07 | SM Energy Co. | USD | 934 | 36 013 | 0,01 |
| ChampionX Corp. | USD | 9 534 | 255 073 | 0,05 | South Bow Corp. | CAD | 2 677 | 63 914 | 0,01 |
| Chevron Corp. | USD | 8 184 | 1 172 185 | 0,20 | Suncor Energy, Inc. | CAD | 8 768 | 308 426 | 0,06 |
| CNX Resources Corp. | USD | 1 041 | 38 631 | 0,01 | Targa Resources Corp. | USD | 1 230 | 219 135 | 0,04 |
| ConocoPhillips | USD | 5 401 | 525 525 | 0,08 | TC Energy Corp. | CAD | 5 745 | 267 246 | 0,05 |
| Core Laboratories, Inc. | USD | 5 308 | 90 748 | 0,02 | TechnipFMC plc | USD | 10 776 | 312 647 | 0,06 |
| DHT Holdings, Inc. | USD | 3 856 | 35 422 | 0,01 | Teekay Tankers Ltd. 'A' | USD | 950 | 36 923 | 0,01 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 1 238 | 199 490 | 0,04 | Tidewater, Inc. | USD | 3 298 | 175 305 | 0,03 |
| Dorian LPG Ltd. | USD | 1 592 | 38 231 | 0,01 | TotalEnergies SE | EUR | 12 238 | 678 778 | 0,11 |
| Enbridge, Inc. | CAD | 11 714 | 491 591 | 0,08 | Transocean Ltd. | USD | 53 007 | 194 332 | 0,03 |
| Eni SpA | EUR | 15 060 | 205 520 | 0,04 | Valaris Ltd. | USD | 4 147 | 178 087 | 0,03 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 2 598 | 313 682 | 0,06 | Valero Energy Corp. | USD | 1 664 | 199 005 | 0,04 |
| Excelerate Energy, Inc. 'A' | USD | 1 373 | 41 485 | 0,01 | Weatherford International plc | USD | 2 495 | 173 685 | 0,03 |
| Expro Group Holdings NV | USD | 9 505 | 114 835 | 0,02 | Williams Cos., Inc. (The) | USD | 6 020 | 326 538 | 0,06 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 10 815 | 1 145 684 | 0,20 | Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 13 491 | 205 549 | 0,04 |
| Gulfport Energy Corp. | USD | 246 | 44 755 | 0,01 | | | | 14 924 652 | 2,67 |
| Halliburton Co. | USD | 8 871 | 240 225 | 0,04 | Finanzen | | | | |
| Helix Energy Solutions Group, Inc. | USD | 20 274 | 186 342 | 0,03 | Amalgamated Financial Corp. | USD | 1 794 | 60 263 | 0,01 |
| Helmerich & Payne, Inc. | USD | 7 568 | 238 080 | 0,04 | American Express Co. | USD | 4 202 | 1 252 433 | 0,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A' | USD | 1 358 | 58 874 | 0,01 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 42 285 | 691 998 | 0,12 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 269 019 | 449 526 | 0,08 | International Money Express, Inc. | USD | 3 012 | 62 117 | 0,01 |
| BancFirst Corp. | USD | 519 | 62 241 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 683 374 | 2 755 177 | 0,49 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 70 559 | 693 100 | 0,12 | Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 41 800 | 465 956 | 0,08 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 151 200 | 90 635 | 0,02 | Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 22 400 | 212 128 | 0,04 |
| Bank of America Corp. | USD | 28 786 | 1 267 459 | 0,23 | Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 109 900 | 1 037 871 | 0,19 |
| Bank of Hawaii Corp. | USD | 818 | 58 575 | 0,01 | Japan Post Insurance Co. Ltd. | JPY | 12 300 | 226 504 | 0,04 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 12 193 | 940 237 | 0,17 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5 454 | 1 308 187 | 0,23 |
| Bankinter SA | EUR | 90 952 | 722 147 | 0,13 | KeyCorp | USD | 37 619 | 643 670 | 0,12 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 273 500 | 879 545 | 0,16 | Lakeland Financial Corp. | USD | 868 | 60 024 | 0,01 |
| Brightsphere Investment Group, Inc. | USD | 2 108 | 55 724 | 0,01 | M&T Bank Corp. | USD | 3 519 | 664 624 | 0,12 |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | USD | 11 442 | 626 723 | 0,11 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3 059 | 1 610 481 | 0,29 |
| Cadence Bank | USD | 1 690 | 58 298 | 0,01 | Mercury General Corp. | USD | 859 | 57 325 | 0,01 |
| Central Pacific Financial Corp. | USD | 2 049 | 59 176 | 0,01 | MetLife, Inc. | USD | 7 471 | 610 031 | 0,11 |
| Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 27 300 | 210 912 | 0,04 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 245 800 | 2 877 498 | 0,52 |
| Citigroup, Inc. | USD | 14 031 | 989 728 | 0,18 | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 71 700 | 1 761 438 | 0,32 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 15 303 | 667 967 | 0,12 | Moody's Corp. | USD | 306 | 145 244 | 0,03 |
| City Holding Co. | USD | 490 | 59 236 | 0,01 | Morgan Stanley | USD | 20 043 | 2 518 561 | 0,45 |
| Cohen & Steers, Inc. | USD | 631 | 58 629 | 0,01 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 57 700 | 1 248 405 | 0,22 |
| Comerica, Inc. | USD | 10 473 | 645 540 | 0,12 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 155 | 93 138 | 0,02 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 60 100 | 396 834 | 0,07 | Nomura Holdings, Inc. | JPY | 142 700 | 829 536 | 0,15 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 46 720 | 1 502 620 | 0,27 | Northern Trust Corp. | USD | 6 826 | 702 806 | 0,13 |
| Donnelley Financial Solutions, Inc. | USD | 1 049 | 66 234 | 0,01 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 3 157 | 33 768 | 0,01 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 7 569 | 730 212 | 0,13 | OFG Bancorp | USD | 1 452 | 62 352 | 0,01 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 37 609 | 2 337 693 | 0,42 | Old Second Bancorp, Inc. | USD | 3 457 | 61 586 | 0,01 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 14 595 | 624 883 | 0,11 | ORIX Corp. | JPY | 55 800 | 1 199 731 | 0,21 |
| First BanCorp | USD | 3 070 | 57 058 | 0,01 | Park National Corp. | USD | 332 | 57 302 | 0,01 |
| First Commonwealth Financial Corp. | USD | 3 390 | 57 408 | 0,01 | Pathward Financial, Inc. | USD | 799 | 59 460 | 0,01 |
| First Financial Bankshares, Inc. | USD | 1 540 | 56 191 | 0,01 | PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 405 | 63 813 | 0,01 |
| First Horizon Corp. | USD | 40 625 | 820 159 | 0,15 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3 396 | 655 112 | 0,12 |
| Hamilton Lane, Inc. 'A' | USD | 324 | 48 023 | 0,01 | Preferred Bank | USD | 680 | 59 248 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 241 672 | 2 377 627 | 0,43 | PROG Holdings, Inc. | USD | 1 347 | 56 721 | 0,01 |
| | | | | | Prudential Financial, Inc. | USD | 5 118 | 605 850 | 0,11 |
| | | | | | QCR Holdings, Inc. | USD | 706 | 57 105 | 0,01 |
| | | | | | Regions Financial Corp. | USD | 27 104 | 642 645 | 0,12 |
| | | | | | Standard Chartered plc | GBP | 295 235 | 3 656 538 | 0,65 |
| | | | | | State Street Corp. | USD | 7 051 | 694 294 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Stock Yards Bancorp, Inc. | USD | 859 | 62 090 | 0,01 | Smith & Nephew plc | GBP | 7 989 | 99 225 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 76 400 | 1 826 276 | 0,33 | Sonova Holding AG | CHF | 205 | 67 244 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY | 27 300 | 635 592 | 0,11 | Supernus Pharmaceuticals, Inc. | USD | 2 219 | 81 979 | 0,01 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 18 500 | 338 970 | 0,06 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 025 | 1 052 685 | 0,20 |
| UBS Group AG | CHF | 50 721 | 1 562 784 | 0,28 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 342 | 72 515 | 0,01 |
| UMB Financial Corp. | USD | 520 | 58 921 | 0,01 | | | | 7 157 939 | 1,28 |
| UniCredit SpA | EUR | 41 419 | 1 668 897 | 0,30 | Industrie | | | | |
| US Bancorp | USD | 13 742 | 664 845 | 0,12 | Airbus SE | EUR | 998 | 160 533 | 0,03 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 4 644 | 1 462 928 | 0,26 | Argan, Inc. | USD | 530 | 73 896 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 18 817 | 1 328 083 | 0,24 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 1 602 | 114 754 | 0,02 |
| Westamerica BanCorp | USD | 1 129 | 59 457 | 0,01 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 940 | 215 868 | 0,04 |
| Western Alliance Bancorp | USD | 7 295 | 611 107 | 0,11 | CSW Industrials, Inc. | USD | 189 | 67 168 | 0,01 |
| Zions Bancorp NA | USD | 13 286 | 723 694 | 0,13 | Emerson Electric Co. | USD | 8 636 | 1 077 993 | 0,19 |
| | | | 58 593 798 | 10,51 | Energy Recovery, Inc. | USD | 5 135 | 75 773 | 0,01 |
| Gesundheitswesen | | | | | Exponent, Inc. | USD | 831 | 74 101 | 0,01 |
| Alkermes plc | USD | 3 086 | 88 997 | 0,02 | First Advantage Corp. | USD | 4 826 | 90 317 | 0,02 |
| Amphastar Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1 807 | 66 662 | 0,01 | Golden Ocean Group Ltd. | USD | 6 607 | 58 013 | 0,01 |
| ANI Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1 415 | 76 913 | 0,01 | Hitachi Ltd. | JPY | 71 400 | 1 753 737 | 0,32 |
| AstraZeneca plc | GBP | 10 332 | 1 354 971 | 0,25 | Hubbell, Inc. 'B' | USD | 296 | 124 502 | 0,02 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 2 957 | 265 887 | 0,05 | ITOCHU Corp. | JPY | 21 400 | 1 054 481 | 0,19 |
| Catalyst Pharmaceuticals, Inc. | USD | 3 685 | 77 891 | 0,01 | Janus International Group, Inc. | USD | 11 987 | 88 493 | 0,02 |
| Collegium Pharmaceutical, Inc. | USD | 2 650 | 75 874 | 0,01 | Kadant, Inc. | USD | 199 | 69 016 | 0,01 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 1 377 | 508 165 | 0,09 | Kone OYJ 'B' | EUR | 14 519 | 712 598 | 0,13 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 442 | 342 282 | 0,06 | Matson, Inc. | USD | 516 | 70 149 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 46 787 | 789 248 | 0,14 | Mueller Industries, Inc. | USD | 869 | 69 548 | 0,01 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. | USD | 1 897 | 91 201 | 0,02 | Mueller Water Products, Inc. 'A' | USD | 3 229 | 73 113 | 0,01 |
| Harmony Biosciences Holdings, Inc. | USD | 2 427 | 82 827 | 0,01 | nVent Electric plc | USD | 1 728 | 118 632 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 182 | 75 318 | 0,01 | OPENLANE, Inc. | USD | 4 022 | 81 028 | 0,01 |
| Inmode Ltd. | USD | 4 451 | 74 327 | 0,01 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2 700 | 188 257 | 0,03 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 7 000 | 33 050 | 0,01 | RELX plc | GBP | 32 647 | 1 484 267 | 0,28 |
| Innoviva, Inc. | USD | 4 129 | 71 894 | 0,01 | Schneider Electric SE | EUR | 6 254 | 1 565 722 | 0,29 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 314 | 165 867 | 0,03 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 800 | 46 447 | 0,01 |
| Ligand Pharmaceuticals, Inc. | USD | 705 | 74 904 | 0,01 | Siemens AG | EUR | 7 270 | 1 433 889 | 0,26 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 2 178 | 215 077 | 0,04 | SkyWest, Inc. | USD | 717 | 72 486 | 0,01 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 3 008 | 258 307 | 0,05 | SMC Corp. | JPY | 400 | 156 140 | 0,03 |
| Prestige Consumer Healthcare, Inc. | USD | 956 | 74 114 | 0,01 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 16 000 | 211 883 | 0,04 |
| Sanofi SA | EUR | 9 449 | 920 515 | 0,17 | Uber Technologies, Inc. | USD | 1 401 | 85 569 | 0,02 |
| | | | | | Upwork, Inc. | USD | 5 681 | 94 726 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 467 | 128 937 | 0,02 | Keyence Corp. | JPY | 300 | 122 187 | 0,02 |
| Verra Mobility Corp. 'A' | USD | 3 426 | 82 759 | 0,01 | KLA Corp. | USD | 1 573 | 1 000 558 | 0,18 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 4 629 | 64 046 | 0,01 | Kokusai Electric Corp. | JPY | 3 600 | 48 046 | 0,01 |
| Zurn Elkay Water Solutions Corp. | USD | 2 025 | 76 083 | 0,01 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 1 935 | 59 233 | 0,01 |
| | | | 11 914 924 | 2,14 | MediaTek, Inc. | TWD | 2 000 | 86 594 | 0,02 |
| | | | | | Microsoft Corp. | USD | 8 939 | 3 810 191 | 0,68 |
| Informationstechnologie | | | | | Motorola Solutions, Inc. | USD | 462 | 214 571 | 0,04 |
| A10 Networks, Inc. | USD | 3 365 | 62 095 | 0,01 | NVIDIA Corp. | USD | 6 614 | 915 702 | 0,16 |
| Accenture plc 'A' | USD | 2 654 | 936 982 | 0,17 | OneSpan, Inc. | USD | 3 253 | 61 236 | 0,01 |
| ACI Worldwide, Inc. | USD | 1 013 | 52 344 | 0,01 | Photronics, Inc. | USD | 2 305 | 54 457 | 0,01 |
| Adobe, Inc. | USD | 628 | 280 722 | 0,05 | Power Integrations, Inc. | USD | 913 | 56 656 | 0,01 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 506 | 62 298 | 0,01 | Progress Software Corp. | USD | 839 | 54 691 | 0,01 |
| Alarm.com Holdings, Inc. | USD | 923 | 56 503 | 0,01 | Qualys, Inc. | USD | 390 | 54 601 | 0,01 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 2 285 | 159 361 | 0,03 | Salesforce, Inc. | USD | 863 | 290 929 | 0,05 |
| Apple, Inc. | USD | 2 027 | 511 849 | 0,09 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 3 268 | 116 883 | 0,02 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 2 547 | 285 313 | 0,05 | SAP SE | EUR | 9 803 | 2 439 940 | 0,44 |
| ARM Holdings plc, ADR | USD | 831 | 105 260 | 0,02 | ServiceNow, Inc. | USD | 220 | 235 806 | 0,04 |
| ASM International NV | EUR | 103 | 59 815 | 0,01 | Snowflake, Inc. 'A' | USD | 524 | 81 619 | 0,01 |
| ASML Holding NV | EUR | 2 165 | 1 527 058 | 0,27 | SolarWinds Corp. | USD | 4 232 | 60 283 | 0,01 |
| AvePoint, Inc. | USD | 3 330 | 55 059 | 0,01 | SPS Commerce, Inc. | USD | 311 | 57 284 | 0,01 |
| Axcelis Technologies, Inc. | USD | 785 | 55 230 | 0,01 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 84 000 | 2 765 380 | 0,50 |
| Badger Meter, Inc. | USD | 261 | 56 085 | 0,01 | Tenable Holdings, Inc. | USD | 1 353 | 53 314 | 0,01 |
| Bel Fuse, Inc. 'B' | USD | 748 | 61 514 | 0,01 | Texas Instruments, Inc. | USD | 7 595 | 1 426 072 | 0,26 |
| Blackbaud, Inc. | USD | 661 | 48 907 | 0,01 | Verint Systems, Inc. | USD | 2 380 | 65 587 | 0,01 |
| BlackLine, Inc. | USD | 956 | 57 885 | 0,01 | | | | 21 735 550 | 3,89 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 1 671 | 53 279 | 0,01 | Grundstoffe | | | | |
| Broadcom, Inc. | USD | 2 331 | 550 165 | 0,10 | Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 39 013 | 3 044 328 | 0,56 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 472 | 143 063 | 0,03 | Alamos Gold, Inc. 'A' | CAD | 34 428 | 621 025 | 0,11 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 8 000 | 100 152 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 10 321 | 305 669 | 0,05 |
| Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A' | USD | 1 790 | 49 683 | 0,01 | Anglogold Ashanti plc [#] | USD | 39 574 | 900 275 | 0,16 |
| Commvault Systems, Inc. | USD | 327 | 49 604 | 0,01 | Antofagasta plc | GBP | 7 874 | 156 846 | 0,03 |
| CTS Corp. | USD | 1 054 | 55 746 | 0,01 | Aya Gold & Silver, Inc. | CAD | 8 613 | 63 777 | 0,01 |
| Digi International, Inc. | USD | 1 770 | 53 665 | 0,01 | B2Gold Corp. | CAD | 124 284 | 299 547 | 0,05 |
| First Solar, Inc. | USD | 318 | 56 763 | 0,01 | Balchem Corp. | USD | 444 | 72 985 | 0,01 |
| Fortinet, Inc. | USD | 1 941 | 185 876 | 0,03 | BHP Group Ltd. | AUD | 28 136 | 689 062 | 0,12 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 3 300 | 68 807 | 0,01 | Centerra Gold, Inc. | CAD | 12 271 | 67 874 | 0,01 |
| Gartner, Inc. | USD | 375 | 182 517 | 0,03 | Dundee Precious Metals, Inc. | CAD | 10 358 | 93 201 | 0,02 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 2 799 | 92 414 | 0,02 | Endeavour Mining plc | CAD | 16 721 | 299 912 | 0,05 |
| International Business Machines Corp. | USD | 6 435 | 1 415 768 | 0,25 | Endeavour Silver Corp. | USD | 5 079 | 18 176 | - |
| Intuit, Inc. | USD | 177 | 111 948 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 1 152 472 | 887 403 | 0,16 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032 | USD | 56 000 | 56 391 | 0,01 |
| Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031 | USD | 400 000 | 425 449 | 0,08 | Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 485 000 | 484 230 | 0,08 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025 | AUD | 60 000 | 36 016 | 0,01 | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 303 000 | 298 737 | 0,05 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028 | AUD | 20 000 | 11 457 | - | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 59 000 | 54 480 | 0,01 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028 | AUD | 120 000 | 75 786 | 0,01 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 90 000 | 80 788 | 0,01 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031 | AUD | 50 000 | 31 082 | 0,01 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 200 000 | 199 922 | 0,04 |
| Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 87 000 | 94 377 | 0,02 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 60 000 | 60 194 | 0,01 |
| Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 204 000 | 197 322 | 0,04 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 47 000 | 48 006 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 325 000 | 316 264 | 0,06 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031 | USD | 203 000 | 209 285 | 0,04 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 320 000 | 162 954 | 0,03 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 208 000 | 203 988 | 0,04 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 789 000 | 641 212 | 0,11 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 754 000 | 660 603 | 0,11 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 323 000 | 282 210 | 0,05 | Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032 | USD | 200 000 | 201 520 | 0,04 |
| Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028 | AUD | 360 000 | 224 734 | 0,04 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 632 000 | 477 945 | 0,09 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 250 000 | 254 854 | 0,05 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 35 000 | 21 406 | - |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 988 000 | 629 909 | 0,11 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 627 000 | 490 002 | 0,08 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 485 000 | 363 923 | 0,07 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 267 000 | 266 032 | 0,05 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 205 000 | 188 547 | 0,03 | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 75 000 | 79 091 | 0,01 |
| | | | 8 115 467 | 1,45 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 400 000 | 434 565 | 0,08 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 267 000 | 265 531 | 0,05 |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 264 000 | 262 991 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 63 000 | 63 810 | 0,01 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 120 000 | 119 711 | 0,02 | | | | | |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 17 000 | 17 181 | - | | | | | |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 162 000 | 164 983 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 200 000 | 197 048 | 0,04 | Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064 | USD | 89 000 | 84 107 | 0,02 |
| Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025 | USD | 200 000 | 200 011 | 0,04 | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 29 000 | 26 418 | - |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 261 000 | 281 110 | 0,05 | Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 485 000 | 508 204 | 0,09 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 93 000 | 89 057 | 0,02 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 323 051 | 299 850 | 0,05 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 254 000 | 263 609 | 0,05 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 69 715 | 61 411 | 0,01 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 150 000 | 143 888 | 0,03 | Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054 | USD | 405 000 | 412 927 | 0,07 |
| | | | 6 396 115 | 1,15 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 364 000 | 368 970 | 0,07 |
| Basiskonsumgüter | | | | | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 158 000 | 158 855 | 0,03 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 103 000 | 98 197 | 0,02 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 290 000 | 285 620 | 0,05 |
| Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 148 000 | 147 051 | 0,02 | MC Brazil Downstream Trading SARRL, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 607 626 | 505 371 | 0,09 |
| | | | 245 248 | 0,04 | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 142 000 | 143 743 | 0,03 |
| Energie | | | | | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 234 000 | 235 534 | 0,04 |
| Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 317 000 | 324 895 | 0,06 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 301 000 | 280 197 | 0,05 |
| Ampol Ltd. 4% 17/04/2025 | AUD | 380 000 | 234 924 | 0,04 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 225 000 | 222 958 | 0,04 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 533 000 | 530 393 | 0,09 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 155 000 | 153 053 | 0,03 |
| Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 240 000 | 234 132 | 0,04 | Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029 | USD | 200 000 | 169 714 | 0,03 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 148 000 | 152 767 | 0,03 | Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 146 000 | 151 525 | 0,03 |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 240 000 | 249 918 | 0,04 | USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 142 000 | 144 642 | 0,03 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 17 000 | 16 596 | - | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 171 000 | 157 077 | 0,03 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 61 000 | 57 004 | 0,01 | | | | | |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 160 000 | 159 117 | 0,03 | | | | | |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 150 000 | 145 816 | 0,03 | | | | | |
| Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054 | USD | 153 000 | 144 612 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 131 000 | 117 402 | 0,02 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 325 000 | 312 380 | 0,06 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 503 000 | 523 650 | 0,09 | GNMA 5% 20/09/2053 | USD | 461 950 | 449 669 | 0,08 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 252 000 | 276 682 | 0,05 | GNMA 5.5% 20/10/2053 | USD | 631 352 | 627 760 | 0,11 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 127 000 | 132 982 | 0,02 | GNMA 6% 20/12/2053 | USD | 299 740 | 302 250 | 0,05 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 346 000 | 333 025 | 0,06 | GNMA 5.5% 20/01/2054 | USD | 275 844 | 274 190 | 0,05 |
| | | | 8 004 091 | 1,43 | GNMA 6% 20/01/2054 | USD | 376 754 | 379 835 | 0,07 |
| | | | | | GNMA 5.5% 20/04/2054 | USD | 966 597 | 959 911 | 0,17 |
| Finanzen | | | | | GNMA 6% 20/09/2054 | USD | 545 151 | 549 693 | 0,10 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026 | AUD | 823 000 | 512 893 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 164 000 | 171 851 | 0,03 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028 | AUD | 352 000 | 218 216 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 275 000 | 267 576 | 0,05 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029 | AUD | 246 000 | 154 529 | 0,03 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 755 000 | 467 050 | 0,08 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026 | AUD | 21 000 | 12 940 | - | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026 | AUD | 460 000 | 283 569 | 0,05 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 51 000 | 33 704 | 0,01 | National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027 | AUD | 937 000 | 588 534 | 0,11 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 280 000 | 270 074 | 0,05 | National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029 | AUD | 155 000 | 97 034 | 0,02 |
| Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031 | USD | 225 000 | 235 177 | 0,04 | New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029 | AUD | 159 000 | 99 915 | 0,02 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 155 000 | 147 704 | 0,03 | Norfina Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028 | AUD | 100 000 | 63 283 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 153 000 | 152 420 | 0,03 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 131 000 | 131 576 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 277 000 | 264 086 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 20 000 | 20 239 | - |
| Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027 | AUD | 500 000 | 297 720 | 0,05 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 195 000 | 173 689 | 0,03 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026 | AUD | 100 000 | 60 655 | 0,01 | Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054 | USD | 50 000 | 51 552 | 0,01 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 235 000 | 241 763 | 0,04 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 213 000 | 192 898 | 0,03 |
| | | | | | Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031 | USD | 200 000 | 204 902 | 0,04 |
| | | | | | UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026 | AUD | 29 000 | 17 300 | - |
| | | | | | UMBS 4.5% 01/06/2052 | USD | 550 021 | 519 168 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 1 117 743 | 1 124 549 | 0,20 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 233 000 | 176 126 | 0,03 |
| UMBS 5.5% 01/12/2053 | USD | 1 826 766 | 1 806 133 | 0,32 | CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 186 000 | 182 255 | 0,03 |
| UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 2 617 008 | 2 632 676 | 0,47 | CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 58 000 | 58 216 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 420 457 | 415 639 | 0,07 | LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 217 000 | 234 297 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 696 579 | 688 598 | 0,12 | LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 462 000 | 507 596 | 0,09 |
| UMBS 5% 01/02/2054 | USD | 1 878 965 | 1 816 973 | 0,33 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 299 000 | 276 783 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/02/2054 | USD | 686 476 | 678 487 | 0,12 | Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029 | USD | 46 000 | 46 454 | 0,01 |
| UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 1 305 705 | 1 313 122 | 0,24 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 400 000 | 376 122 | 0,07 |
| UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 765 746 | 782 434 | 0,14 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032 | USD | 245 000 | 235 423 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/03/2054 | USD | 455 979 | 450 673 | 0,08 | Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 425 000 | 417 178 | 0,07 |
| UMBS 5% 01/04/2054 | USD | 1 526 684 | 1 476 313 | 0,26 | | | | 3 804 323 | 0,68 |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 926 548 | 915 765 | 0,16 | Industrie | | | | |
| UMBS 6.5% 01/04/2054 | USD | 921 601 | 941 780 | 0,17 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 293 000 | 288 097 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/06/2054 | USD | 113 660 | 112 337 | 0,02 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 665 000 | 632 364 | 0,11 |
| UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 1 451 083 | 1 434 196 | 0,26 | Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032 | USD | 45 000 | 45 391 | 0,01 |
| UMBS 6% 01/08/2054 | USD | 943 344 | 948 711 | 0,17 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 279 000 | 276 514 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 776 122 | 767 090 | 0,14 | Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031 | AUD | 140 000 | 88 643 | 0,02 |
| UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 400 000 | 386 620 | 0,07 | Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 365 000 | 364 901 | 0,07 |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 328 000 | 309 701 | 0,06 | Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034 | AUD | 470 000 | 298 109 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 552 000 | 536 430 | 0,10 | Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034 | AUD | 370 000 | 238 219 | 0,04 |
| Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029 | AUD | 400 000 | 251 849 | 0,05 | Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 231 000 | 240 810 | 0,04 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026 | AUD | 1 400 000 | 865 447 | 0,16 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 702 000 | 652 620 | 0,11 |
| | | | 30 463 228 | 5,46 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 341 000 | 319 829 | 0,06 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 370 000 | 361 262 | 0,06 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 40 000 | 32 038 | 0,01 | | | | | |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 604 000 | 580 744 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031 | AUD | 40 000 | 21 720 | - | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 409 000 | 284 476 | 0,05 |
| | | | | | | | | 1 271 478 | 0,23 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 231 000 | 216 238 | 0,04 | Grundstoffe | | | | |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 190 000 | 110 248 | 0,02 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 322 000 | 318 927 | 0,06 |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031 | AUD | 90 000 | 48 711 | 0,01 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 9 000 | 8 876 | - |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030 | AUD | 70 000 | 45 954 | 0,01 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 241 000 | 242 422 | 0,04 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034 | AUD | 410 000 | 259 318 | 0,05 | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 108 000 | 98 965 | 0,02 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029 | USD | 263 000 | 264 230 | 0,05 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 405 000 | 399 707 | 0,07 |
| TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031 | USD | 156 000 | 159 722 | 0,03 | LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 314 000 | 304 249 | 0,05 |
| TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 275 000 | 269 019 | 0,05 | NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 136 000 | 143 420 | 0,03 |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030 | AUD | 20 000 | 13 012 | - | Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 200 000 | 211 977 | 0,04 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 150 000 | 142 622 | 0,03 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 200 000 | 203 847 | 0,04 |
| Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032 | USD | 99 000 | 101 970 | 0,02 | Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 369 000 | 385 605 | 0,07 |
| | | | 4 778 432 | 0,86 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 262 000 | 245 262 | 0,04 |
| | | | | | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 147 000 | 162 350 | 0,03 |
| | | | | | | | | 2 725 607 | 0,49 |
| Informationstechnologie | | | | | Immobilien | | | | |
| Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 35 000 | 34 349 | 0,01 | CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 100 000 | 52 684 | 0,01 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 515 000 | 506 498 | 0,10 | DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029 | AUD | 160 000 | 87 062 | 0,02 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 119 000 | 120 969 | 0,02 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 495 000 | 472 448 | 0,08 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 132 000 | 131 332 | 0,02 | Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031 | AUD | 50 000 | 30 675 | 0,01 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 75 000 | 71 747 | 0,01 | Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031 | AUD | 10 000 | 6 270 | - |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 5 000 | 4 821 | - | Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025 | AUD | 500 000 | 306 893 | 0,05 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 134 000 | 117 286 | 0,02 | | | | 956 032 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| Versorger | | | | | Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031 | | | | | |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 288 000 | 296 246 | 0,05 | | JPY | 260 000 000 | 1 774 176 | 0,32 | |
| AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028 | AUD | 130 000 | 71 612 | 0,01 | Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | | | | | |
| Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028 | USD | 105 000 | 111 061 | 0,02 | 17 003 838 | | | | | |
| California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 330 000 | 327 633 | 0,06 | Energie | | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 319 000 | 277 442 | 0,05 | Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029 | | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 400 000 | 474 284 | 0,09 | 3 400 000 | | | | | |
| ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027 | AUD | 350 000 | 219 081 | 0,04 | 3 958 875 | | | | | |
| ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032 | AUD | 70 000 | 44 375 | 0,01 | 3 958 875 | | | | | |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 275 000 | 281 128 | 0,05 | Finanzen | | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 118 000 | 127 006 | 0,02 | Affirm Holdings, Inc., 144A 0.75% 15/12/2029 | | | | | |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 333 000 | 312 762 | 0,06 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | | | | | |
| Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 391 000 | 396 337 | 0,07 | 2 700 000 | | | | | |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 162 000 | 172 763 | 0,03 | 6 281 401 | | | | | |
| 3 111 730 | | | | 0,56 | Gesundheitswesen | | | | | |
| Summe Anleihen | | | | 69 871 751 | 12,52 | Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027 | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027 | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030 | | | | | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 300 000 000 | 1 953 511 | 0,35 | Insmed, Inc. 0.75% 01/06/2028 | | | | | |
| Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029 | USD | 1 047 000 | 1 440 934 | 0,26 | Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027 | | | | | |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 3 508 000 | 4 488 047 | 0,80 | 3 025 000 | | | | | |
| 7 882 492 | | | | 1,41 | 11 060 078 | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | | |
| JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029 | USD | 4 161 000 | 4 412 324 | 0,79 | Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030 | | | | | |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 2 000 000 | 2 307 500 | 0,41 | Fluence Energy, Inc., 144A 2.25% 15/06/2030 | | | | | |
| NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025 | USD | 3 092 000 | 4 427 281 | 0,80 | Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029 | | | | | |
| | | | | | Parsons Corp., 144A 2.625% 01/03/2029 | | | | | |
| | | | | | Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028 | | | | | |
| | | | | | 3 888 000 | | | | | |
| | | | | | 1 400 000 | | | | | |
| | | | | | 1 785 000 | | | | | |
| 7 882 492 | | | | 1,41 | 17 017 051 | | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | 3,05 | | | | | |
| | | | | | BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030 | | | | | |
| | | | | | Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029 | | | | | |
| | | | | | 2 914 000 | | | | | |
| | | | | | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | | | | | |
| | | | | | 270 000 000 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030 | USD | 2 016 000 | 2 139 480 | 0,38 | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD | USD | 217 871 | 21 930 912 | 3,93 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/06/2028 | USD | 4 387 000 | 4 268 551 | 0,76 | | | | 44 358 734 | 7,95 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 1 100 000 | 1 751 750 | 0,31 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 44 358 734 | 7,95 |
| Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027 | USD | 3 610 000 | 4 392 919 | 0,79 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 44 358 734 | 7,95 |
| ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029 | USD | 3 800 000 | 3 599 550 | 0,65 | Summe Kapitalanlagen | | | 548 010 955 | 98,20 |
| Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029 | USD | 3 330 000 | 3 985 594 | 0,71 | Barmittel | | | 23 154 742 | 4,15 |
| Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031 | USD | 2 700 000 | 2 710 125 | 0,49 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (13 114 521) | (2,35) |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 1 422 000 | 1 728 619 | 0,31 | Summe Nettovermögen | | | 558 051 176 | 100,00 |
| Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029 | USD | 5 000 000 | 5 351 974 | 0,95 | | | | | |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031 | USD | 2 184 000 | 2 520 882 | 0,45 | | | | | |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029 | USD | 2 600 000 | 3 032 900 | 0,54 | | | | | |
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 1 941 000 | 2 445 660 | 0,44 | | | | | |
| | | | 46 255 539 | 8,28 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030 | USD | 3 665 000 | 3 839 088 | 0,69 | | | | | |
| | | | 3 839 088 | 0,69 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025 | USD | 3 342 000 | 3 907 526 | 0,70 | | | | | |
| | | | 3 907 526 | 0,70 | | | | | |
| Summe Wandelanleihen | | | 117 205 888 | 21,00 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 187 077 639 | 33,52 | | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | | | | | | |
| Investmentfonds | | | | | | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 8 428 | 18 764 715 | 3,36 | | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD | USD | 27 541 | 3 663 107 | 0,66 | | | | | |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 80 000 | AUD | 125 973 | 23.01.2025 | Citibank | 1 888 | - |
| USD | 7 844 686 | AUD | 12 024 521 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 388 675 | 0,07 |
| USD | 83 000 | AUD | 127 355 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 4 031 | - |
| USD | 34 414 020 | CNH | 248 718 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 512 687 | 0,09 |
| USD | 19 902 965 | EUR | 19 117 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 19 361 | - |
| USD | 102 860 942 | EUR | 97 088 396 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 1 879 242 | 0,34 |
| USD | 17 069 082 | JPY | 2 664 800 000 | 23.01.2025 | Barclays | 57 068 | 0,01 |
| USD | 18 499 190 | JPY | 2 857 100 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 259 538 | 0,04 |
| USD | 5 114 969 | SGD | 6 833 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 99 059 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 221 549 | 0,57 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 649 | CNH | 4 743 | 27.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| EUR | 149 | USD | 155 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 870 434 | AUD | 1 393 900 | 31.01.2025 | HSBC | 6 113 | - |
| USD | 23 106 | EUR | 22 185 | 31.01.2025 | HSBC | 24 | - |
| USD | 608 | SGD | 827 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 1 612 640 | ZAR | 29 753 520 | 31.01.2025 | HSBC | 41 411 | 0,01 |
| ZAR | 13 | USD | 1 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 47 552 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 269 101 | 0,58 |
| CLP | 10 189 961 000 | USD | 10 439 036 | 22.01.2025 | UBS | (199 399) | (0,04) |
| AUD | 185 119 | USD | 120 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5 213) | - |
| JPY | 857 811 000 | USD | 5 748 104 | 23.01.2025 | Citibank | (271 861) | (0,05) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (476 473) | (0,09) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 192 163 | USD | 26 314 | 27.01.2025 | HSBC | (120) | - |
| AUD | 34 185 790 | USD | 21 335 919 | 31.01.2025 | HSBC | (138 219) | (0,02) |
| EUR | 3 732 629 | USD | 3 892 023 | 31.01.2025 | HSBC | (8 437) | - |
| GBP | 10 144 124 | USD | 12 835 614 | 31.01.2025 | HSBC | (130 180) | (0,02) |
| SGD | 36 394 | USD | 26 826 | 31.01.2025 | HSBC | (101) | - |
| USD | 92 384 | EUR | 89 026 | 31.01.2025 | HSBC | (243) | - |
| USD | 265 654 | GBP | 212 453 | 31.01.2025 | HSBC | (442) | - |
| ZAR | 426 646 203 | USD | 23 303 318 | 31.01.2025 | HSBC | (772 914) | (0,14) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 050 656) | (0,18) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 527 129) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 741 972 | 0,31 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| SPI 200 Index | 20.03.2025 | (57) | AUD | (7 199 339) | 119 282 | 0,02 |
| TOPIX Index | 13.03.2025 | 61 | JPY | 10 824 805 | 146 454 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (3) | USD | (334 875) | 4 172 | - |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (10) | USD | (1 142 188) | 28 219 | 0,01 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (24) | USD | (2 869 500) | 86 250 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 384 377 | 0,08 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 117 | EUR | 16 225 270 | (431 652) | (0,08) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 111 | EUR | 5 630 563 | (117 664) | (0,02) |
| NYSE FANG+ Index | 21.03.2025 | 330 | USD | 22 264 771 | (672 541) | (0,13) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 18 | USD | 5 375 700 | (149 454) | (0,03) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 17 | USD | 1 809 039 | (7 703) | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 70 | USD | 7 631 094 | (69 656) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 448 670) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 064 293) | (0,19) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|-----------------|---------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 13 900 000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.43-V1 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2029 | (1 079 721) | (0,19) |
| 32 159 790 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.42-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (728 170) | (0,13) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (1 807 891) | (0,32) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (1 807 891) | (0,32) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031 | EUR | 170 000 | 166 543 | 0,20 | Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042 | USD | 102 000 | 87 941 | 0,11 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034 | EUR | 60 000 | 54 231 | 0,07 | Haleon UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028 | EUR | 180 000 | 187 444 | 0,23 |
| Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027 | EUR | 100 000 | 100 648 | 0,12 | Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050 | USD | 80 000 | 52 388 | 0,06 |
| Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029 | EUR | 100 000 | 101 083 | 0,12 | Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029 | USD | 140 000 | 138 383 | 0,17 |
| Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038 | USD | 245 000 | 218 850 | 0,26 | Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049 | USD | 86 000 | 81 885 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 65 000 | 62 772 | 0,08 | Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030 | EUR | 100 000 | 97 651 | 0,12 |
| Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050 | USD | 90 000 | 68 835 | 0,08 | Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027 | USD | 163 000 | 157 034 | 0,19 |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029 | USD | 280 000 | 249 426 | 0,31 | Target Corp. 3.375% 15/04/2029 | USD | 120 000 | 114 043 | 0,14 |
| | | | 1 022 388 | 1,24 | Target Corp. 2.95% 15/01/2052 | USD | 101 000 | 64 770 | 0,08 |
| | | | | | | | | 1 335 688 | 1,61 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Energie | | | | |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd 3.25% 01/03/2032 | USD | 155 000 | 134 148 | 0,16 | BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026 | USD | 199 000 | 196 659 | 0,23 |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.35% 15/03/2029 | USD | 130 000 | 126 563 | 0,15 | BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034 | USD | 80 000 | 79 076 | 0,10 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 138 000 | 139 916 | 0,17 | BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 100 000 | 72 629 | 0,09 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 03/09/2030 | EUR | 200 000 | 195 312 | 0,25 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | USD | 40 000 | 39 419 | 0,05 |
| Home Depot, Inc. (The) 4.5% 06/12/2048 | USD | 60 000 | 51 718 | 0,06 | Equinor ASA 3.7% 06/04/2050 | USD | 180 000 | 134 491 | 0,15 |
| McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050 | USD | 94 000 | 74 952 | 0,09 | Shell Finance US, Inc. 3.75% 12/09/2046 | USD | 75 000 | 56 672 | 0,07 |
| McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027 | EUR | 100 000 | 102 774 | 0,12 | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036 | GBP | 100 000 | 96 328 | 0,12 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 100 000 | 123 676 | 0,15 | TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049 | USD | 68 000 | 48 341 | 0,06 |
| | | | 949 059 | 1,15 | TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050 | USD | 80 000 | 52 861 | 0,06 |
| | | | | | TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040 | EUR | 100 000 | 79 978 | 0,10 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | 963 005 | 1,16 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042 | USD | 101 000 | 94 363 | 0,11 | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030 | USD | 304 000 | 259 786 | 0,30 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | | John Deere Capital Corp. 4.35% 15/09/2032 | USD | 190 000 | 183 056 | 0,22 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.25% 20/01/2034 | EUR | 100 000 | 87 223 | 0,11 | Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033 | USD | 200 000 | 224 037 | 0,27 |
| Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 100 000 | 111 488 | 0,13 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026 | GBP | 100 000 | 125 123 | 0,15 |
| American Express Co. 3.125% 20/05/2026 | USD | 199 000 | 195 062 | 0,24 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025 | USD | 110 000 | 109 859 | 0,13 |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 80 000 | 79 415 | 0,10 | Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031 | USD | 150 000 | 127 224 | 0,15 |
| AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043 | EUR | 100 000 | 105 743 | 0,13 | Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050 | USD | 75 000 | 58 783 | 0,07 |
| AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 145 000 | 149 308 | 0,18 | MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030 | USD | 58 000 | 57 385 | 0,07 |
| Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031 | USD | 200 000 | 174 794 | 0,21 | Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027 | USD | 50 000 | 49 036 | 0,06 |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.25% 12/06/2030 | EUR | 100 000 | 109 955 | 0,13 | Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026 | USD | 350 000 | 343 534 | 0,42 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 100 000 | 108 925 | 0,13 | NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 280 000 | 290 417 | 0,35 |
| Barclays plc 2.645% 24/06/2031 | USD | 200 000 | 174 156 | 0,21 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 58 000 | 53 476 | 0,06 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2026 | BRL | 307 800 | 415 049 | 0,50 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 66 000 | 63 670 | 0,08 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026 | BRL | 318 400 | 413 577 | 0,50 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 28 000 | 24 868 | 0,03 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 1.75% 14/06/2027 | GBP | 100 000 | 116 421 | 0,14 | OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 18 000 | 18 461 | 0,02 |
| Chubb INA Holdings LLC 2.5% 15/03/2038 | EUR | 100 000 | 93 614 | 0,11 | Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049 | USD | 70 000 | 53 334 | 0,06 |
| Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027 | USD | 156 000 | 154 005 | 0,19 | Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030 | USD | 105 000 | 95 604 | 0,12 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030 | EUR | 140 000 | 138 009 | 0,17 | Royal Bank of Canada 5% 01/02/2033 | USD | 130 000 | 128 206 | 0,15 |
| Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 165 000 | 161 474 | 0,20 | Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028 | USD | 257 000 | 250 002 | 0,30 |
| Fiserv, Inc. 5.45% 15/03/2034 | USD | 110 000 | 110 485 | 0,13 | Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026 | EUR | 100 000 | 100 913 | 0,12 |
| Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 60 000 | 49 372 | 0,06 | Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029 | EUR | 100 000 | 94 165 | 0,11 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029 | USD | 180 000 | 164 446 | 0,20 | Standard Chartered plc, 144A 6.097% 11/01/2035 | USD | 200 000 | 204 545 | 0,25 |
| HSBC Holdings plc 3.973% 22/05/2030 | USD | 320 000 | 303 125 | 0,37 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026 | EUR | 241 000 | 239 523 | 0,29 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 200 000 | 207 365 | 0,25 | | | | | |
| John Deere Capital Corp. 4.75% 08/06/2026 | USD | 100 000 | 100 492 | 0,12 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 125 000 | 122 011 | 0,15 | UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032 | USD | 150 000 | 141 883 | 0,17 |
| US Treasury 0.25% 30/09/2025 | USD | 3 500 000 | 3 398 630 | 4,11 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 90 000 | 90 869 | 0,11 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2032 | USD | 3 000 000 | 2 702 168 | 3,27 | | | | 1 645 474 | 1,99 |
| US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 3 000 000 | 2 799 257 | 3,38 | Industrie | | | | |
| US Treasury 3.375% 15/05/2033 | USD | 3 000 000 | 2 765 625 | 3,34 | Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030 | USD | 277 000 | 250 209 | 0,30 |
| US Treasury 4% 15/02/2034 | USD | 1 500 000 | 1 440 938 | 1,74 | Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 1.125% 23/03/2026 | EUR | 300 000 | 306 209 | 0,37 |
| US Treasury 3.875% 15/08/2034 | USD | 3 000 000 | 2 846 718 | 3,44 | Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032 | GBP | 100 000 | 112 724 | 0,14 |
| US Treasury 4.25% 15/11/2034 | USD | 2 000 000 | 1 954 531 | 2,36 | FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041 | USD | 70 000 | 51 396 | 0,06 |
| | | | 24 648 602 | 29,78 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033 | GBP | 100 000 | 132 396 | 0,16 |
| Gesundheitswesen | | | | | Parker-Hannifin Corp. 4% 14/06/2049 | USD | 70 000 | 55 130 | 0,07 |
| Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036 | USD | 130 000 | 126 189 | 0,15 | Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027 | EUR | 100 000 | 102 035 | 0,12 |
| AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026 | USD | 54 000 | 52 488 | 0,06 | United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029 | USD | 190 000 | 173 107 | 0,21 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 100 000 | 94 061 | 0,11 | Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041 | USD | 83 000 | 60 795 | 0,07 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049 | USD | 90 000 | 73 744 | 0,09 | Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045 | USD | 176 000 | 145 363 | 0,18 |
| Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047 | USD | 160 000 | 113 442 | 0,14 | | | | 1 389 364 | 1,68 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 5.9% 15/11/2033 | USD | 50 000 | 52 659 | 0,06 | Informationstechnologie | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 181 475 | 0,22 | ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 210 000 | 213 754 | 0,27 |
| Cigna Group (The) 4.9% 15/12/2048 | USD | 70 000 | 60 077 | 0,07 | ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029 | EUR | 100 000 | 95 514 | 0,12 |
| CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038 | USD | 150 000 | 130 552 | 0,16 | Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 70 000 | 69 606 | 0,08 |
| DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031 | EUR | 100 000 | 89 736 | 0,11 | Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031 | USD | 70 000 | 61 720 | 0,07 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 83 000 | 78 712 | 0,10 | Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 60 000 | 58 633 | 0,07 |
| GlaxoSmith-Kline Capital plc 3.375% 01/06/2029 | USD | 84 000 | 79 540 | 0,10 | Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034 | USD | 80 000 | 76 213 | 0,09 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100 000 | 101 640 | 0,12 | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 15 634 | 17 641 | 0,02 |
| Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049 | USD | 115 000 | 91 022 | 0,11 | | | | 593 081 | 0,72 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 100 000 | 87 385 | 0,11 | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030 | EUR | 140 000 | 137 466 | 0,17 |
| | | | | | Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034 | USD | 80 000 | 78 511 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032 | USD | 148 000 | 123 447 | 0,15 | Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029 | EUR | 100 000 | 97 965 | 0,12 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 200 000 | 197 898 | 0,24 | Engie SA, Reg. S 1% 26/10/2036 | EUR | 300 000 | 233 543 | 0,27 |
| | | | 537 322 | 0,65 | Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048 | USD | 169 000 | 136 491 | 0,16 |
| Immobilien | | | | | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028 | EUR | 100 000 | 105 367 | 0,13 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 50 000 | 49 399 | 0,06 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031 | GBP | 200 000 | 201 830 | 0,24 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 110 000 | 90 904 | 0,11 | Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030 | EUR | 250 000 | 229 106 | 0,28 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.15% 15/04/2053 | USD | 60 000 | 53 971 | 0,07 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 100 000 | 97 631 | 0,12 |
| Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035 | GBP | 128 000 | 115 582 | 0,14 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030 | EUR | 100 000 | 89 186 | 0,11 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029 | USD | 173 000 | 157 839 | 0,19 | | | | 1 706 747 | 2,06 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030 | USD | 60 000 | 54 676 | 0,07 | Summe Anleihen | | | 36 132 869 | 43,66 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031 | USD | 100 000 | 84 582 | 0,10 | Aktien | | | | |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 248 000 | 234 854 | 0,28 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029 | EUR | 100 000 | 101 695 | 0,12 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 3 122 | 598 926 | 0,72 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 370 000 | 265 483 | 0,32 | Electronic Arts, Inc. | USD | 210 | 30 826 | 0,04 |
| Welltower OP LLC, REIT 3.1% 15/01/2030 | USD | 146 000 | 133 154 | 0,16 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 593 | 55 837 | 0,07 |
| | | | 1 342 139 | 1,62 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 495 | 293 650 | 0,35 |
| Versorger | | | | | Netflix, Inc. | USD | 208 | 187 828 | 0,23 |
| American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030 | USD | 100 000 | 89 926 | 0,11 | Spotify Technology SA | USD | 202 | 91 534 | 0,11 |
| Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2.4% 15/06/2031 | USD | 79 000 | 68 038 | 0,08 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 200 | 64 361 | 0,08 |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 65 000 | 66 768 | 0,08 | T-Mobile US, Inc. | USD | 226 | 49 952 | 0,06 |
| E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029 | EUR | 80 000 | 79 504 | 0,10 | | | | 1 372 914 | 1,66 |
| E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036 | EUR | 100 000 | 105 285 | 0,13 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035 | EUR | 100 000 | 106 107 | 0,13 | adidas AG | EUR | 124 | 30 812 | 0,04 |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 1 822 | 406 131 | 0,48 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 590 | 48 332 | 0,06 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 29 | 145 107 | 0,18 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 1 200 | 40 523 | 0,05 |
| | | | | | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 500 | 85 762 | 0,10 |
| | | | | | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 279 | 42 672 | 0,05 |
| | | | | | Ferrari NV | EUR | 70 | 30 160 | 0,04 |
| | | | | | Flutter Entertainment plc | USD | 166 | 42 954 | 0,05 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 1 264 | 65 208 | 0,08 |
| | | | | | Kia Corp. | KRW | 933 | 63 248 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 124 | 30 750 | 0,04 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1 655 | 49 710 | 0,06 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 42 | 72 532 | 0,09 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 31 978 | 128 927 | 0,16 |
| Next plc | GBP | 233 | 27 725 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 1 280 | 307 018 | 0,38 |
| NVR, Inc. | USD | 4 | 32 778 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55% | USD | 5 794 | 116 836 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 60 | 70 901 | 0,09 | Lloyds Banking Group plc | GBP | 90 049 | 61 799 | 0,07 |
| Sony Group Corp. | JPY | 3 000 | 63 555 | 0,08 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 9 900 | 115 896 | 0,14 |
| Tesla, Inc. | USD | 352 | 149 183 | 0,17 | Moody's Corp. | USD | 130 | 61 705 | 0,07 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 536 | 65 033 | 0,08 | Morgan Stanley | USD | 864 | 108 568 | 0,13 |
| | | | 1 513 366 | 1,83 | MSCI, Inc. 'A' | USD | 45 | 27 040 | 0,03 |
| Basiskonsumgüter | | | | | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 2 373 | 25 382 | 0,03 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 3 | 33 400 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 517 | 99 733 | 0,12 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 1 008 | 62 566 | 0,08 | Standard Chartered plc | GBP | 5 192 | 64 304 | 0,08 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 661 | 60 059 | 0,07 | Visa, Inc. 'A' | USD | 667 | 210 115 | 0,25 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 35 | 32 389 | 0,04 | Westpac Banking Corp. | AUD | 2 202 | 44 194 | 0,05 |
| Diageo plc | GBP | 1 254 | 39 864 | 0,05 | | | 2 202 140 | 2,66 | |
| Haleon plc | GBP | 8 074 | 38 174 | 0,05 | Gesundheitswesen | | | | |
| Nestle SA | CHF | 557 | 45 892 | 0,06 | AbbVie, Inc. | USD | 159 | 28 014 | 0,03 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 685 | 114 400 | 0,14 | Boston Scientific Corp. | USD | 882 | 79 308 | 0,10 |
| Tesco plc | GBP | 14 715 | 67 896 | 0,08 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 1 759 | 98 936 | 0,12 |
| Unilever plc | GBP | 2 209 | 125 863 | 0,14 | Danaher Corp. | USD | 157 | 36 121 | 0,04 |
| Walmart, Inc. | USD | 1 162 | 105 380 | 0,13 | Elevance Health, Inc. | USD | 70 | 25 833 | 0,03 |
| | | | 725 883 | 0,88 | Eli Lilly & Co. | USD | 163 | 126 225 | 0,15 |
| Energie | | | | | GSK plc | GBP | 3 353 | 56 562 | 0,07 |
| ConocoPhillips | USD | 730 | 71 030 | 0,09 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 84 | 25 097 | 0,03 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 3 009 | 76 685 | 0,09 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 67 | 35 392 | 0,04 |
| Devon Energy Corp. | USD | 1 083 | 34 659 | 0,04 | Merck & Co., Inc. | USD | 295 | 29 131 | 0,04 |
| Equinor ASA | NOK | 1 801 | 42 260 | 0,05 | Novartis AG | CHF | 643 | 62 656 | 0,08 |
| Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 565 | 32 092 | 0,04 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1 004 | 86 217 | 0,10 |
| Shell plc | EUR | 3 470 | 108 600 | 0,13 | Olympus Corp. | JPY | 1 000 | 14 986 | 0,02 |
| | | | 365 326 | 0,44 | Roche Holding AG | CHF | 315 | 88 702 | 0,11 |
| Finanzen | | | | | Stryker Corp. | USD | 163 | 59 163 | 0,07 |
| Aflac, Inc. | USD | 310 | 31 970 | 0,04 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 143 | 74 338 | 0,09 |
| American Express Co. | USD | 403 | 120 117 | 0,15 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 196 | 99 529 | 0,12 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 112 200 | 67 257 | 0,08 | | | 1 026 210 | 1,24 | |
| BlackRock, Inc. | USD | 102 | 104 997 | 0,13 | Industrie | | | | |
| Chubb Ltd. | USD | 291 | 80 227 | 0,10 | Airbus SE | EUR | 246 | 39 570 | 0,05 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 5 160 | 165 957 | 0,20 | Bunzl plc | GBP | 672 | 27 748 | 0,03 |
| DNB Bank ASA | NOK | 1 412 | 28 398 | 0,03 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 502 | 35 959 | 0,04 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 727 | 45 189 | 0,05 | Carrier Global Corp. | USD | 851 | 58 261 | 0,07 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 1 947 | 12 562 | 0,02 | | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 593 | 38 069 | 0,05 | | | | | |
| HSBC Holdings plc | HKD | 8 800 | 86 170 | 0,10 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 500 | 90 854 | 0,11 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 127 | 58 984 | 0,07 |
| Deere & Co. | USD | 95 | 40 411 | 0,05 | NVIDIA Corp. | USD | 3 897 | 539 536 | 0,65 |
| Emerson Electric Co. | USD | 393 | 49 056 | 0,06 | Oracle Corp. | USD | 478 | 80 160 | 0,10 |
| GE Vernova, Inc. | USD | 224 | 74 338 | 0,09 | Salesforce, Inc. | USD | 224 | 75 513 | 0,09 |
| General Electric Co. | USD | 308 | 51 691 | 0,06 | SAP SE | EUR | 651 | 162 032 | 0,20 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 2 700 | 66 318 | 0,08 | ServiceNow, Inc. | USD | 54 | 57 880 | 0,07 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 734 | 81 131 | 0,10 | Shopify, Inc. 'A' | USD | 406 | 43 552 | 0,05 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 120 | 30 631 | 0,04 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 11 000 | 362 133 | 0,44 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 2 100 | 29 326 | 0,04 | Texas Instruments, Inc. | USD | 436 | 81 865 | 0,10 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 171 | 109 166 | 0,13 | Trimble, Inc. | USD | 357 | 25 208 | 0,03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 900 | 62 752 | 0,08 | Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 99 | 38 101 | 0,05 |
| RELX plc | GBP | 1 864 | 84 745 | 0,10 | | | | 3 577 999 | 4,33 |
| RTX Corp. | USD | 263 | 30 274 | 0,04 | Grundstoffe | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 815 | 204 041 | 0,24 | Ball Corp. | USD | 642 | 35 385 | 0,04 |
| Siemens AG | EUR | 201 | 39 644 | 0,05 | BHP Group Ltd. | AUD | 1 326 | 32 474 | 0,04 |
| SMC Corp. | JPY | 200 | 78 070 | 0,09 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 377 | 28 686 | 0,03 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 3 500 | 46 349 | 0,06 | Ecolab, Inc. | USD | 155 | 36 422 | 0,04 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 394 | 24 064 | 0,03 | Linde plc | USD | 9 | 3 765 | - |
| Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 194 | 53 563 | 0,06 | Linde plc | EUR | 97 | 40 912 | 0,05 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 1 227 | 30 087 | 0,04 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 136 | 46 186 | 0,06 |
| | | | 1 438 049 | 1,74 | Sika AG | CHF | 121 | 28 968 | 0,04 |
| | | | | | Vulcan Materials Co. | USD | 92 | 23 817 | 0,03 |
| | | | | | | | | 276 615 | 0,33 |
| Informationstechnologie | | | | | Immobilien | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 143 | 63 922 | 0,08 | Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85% | USD | 1 265 | 29 557 | 0,04 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 296 | 36 443 | 0,04 | Equinix, Inc., REIT | USD | 39 | 36 594 | 0,04 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 446 | 31 105 | 0,04 | | | | 66 151 | 0,08 |
| Apple, Inc. | USD | 1 868 | 471 699 | 0,57 | Versorger | | | | |
| Arista Networks, Inc. | USD | 865 | 96 897 | 0,12 | Iberdrola SA | EUR | 6 051 | 83 637 | 0,10 |
| ARM Holdings plc, ADR | USD | 347 | 43 954 | 0,05 | NextEra Energy, Inc. | USD | 1 484 | 106 808 | 0,13 |
| ASML Holding NV | EUR | 148 | 104 390 | 0,13 | | | | 190 445 | 0,23 |
| Broadcom, Inc. | USD | 768 | 181 264 | 0,22 | Summe Aktien | | | 12 755 098 | 15,42 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 246 | 74 563 | 0,09 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 48 887 967 | 59,08 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 21 | 42 450 | 0,05 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| First Solar, Inc. | USD | 223 | 39 805 | 0,05 | Anleihen | | | | |
| Fortinet, Inc. | USD | 442 | 42 327 | 0,05 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 1 600 | 33 361 | 0,04 | AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033 | USD | 243 000 | 196 640 | 0,23 |
| Gartner, Inc. | USD | 119 | 57 919 | 0,07 | AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044 | USD | 95 000 | 81 713 | 0,10 |
| Intuit, Inc. | USD | 98 | 61 983 | 0,07 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 139 000 | 116 286 | 0,14 |
| Keyence Corp. | JPY | 200 | 81 458 | 0,10 | | | | | |
| Microsoft Corp. | USD | 1 383 | 589 495 | 0,71 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 13 000 | 12 769 | 0,02 | Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027 | USD | 100 000 | 96 426 | 0,12 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 40 000 | 38 277 | 0,05 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 140 000 | 105 050 | 0,13 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 227 000 | 203 708 | 0,24 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 53 000 | 48 746 | 0,06 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 80 000 | 69 758 | 0,08 | | | | 2 812 126 | 3,40 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 111 000 | 114 334 | 0,14 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028 | USD | 95 000 | 92 786 | 0,11 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 130 000 | 129 503 | 0,16 |
| Comcast Corp. 4% 01/03/2048 | USD | 235 000 | 179 733 | 0,22 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 79 000 | 78 810 | 0,10 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 220 000 | 189 995 | 0,23 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 20 000 | 20 368 | 0,02 |
| DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 54 000 | 45 484 | 0,05 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032 | USD | 21 000 | 21 147 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 119 000 | 116 481 | 0,14 | Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 75 000 | 74 881 | 0,09 |
| iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 353 514 | 272 207 | 0,32 | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 90 000 | 88 734 | 0,11 |
| Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 33 000 | 35 798 | 0,04 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 22 000 | 21 297 | 0,03 |
| Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 57 000 | 55 134 | 0,07 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031 | USD | 70 000 | 72 167 | 0,09 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 83 000 | 80 769 | 0,10 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 61 000 | 59 823 | 0,07 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 125 000 | 63 654 | 0,08 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 241 000 | 211 146 | 0,27 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 223 000 | 181 230 | 0,22 | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029 | USD | 75 000 | 72 017 | 0,09 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 81 000 | 70 771 | 0,09 | Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032 | USD | 200 000 | 201 520 | 0,24 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 3.875% 01/09/2031 | USD | 6 000 | 5 029 | 0,01 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029 | USD | 150 000 | 149 002 | 0,18 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 75 000 | 76 456 | 0,09 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 114 000 | 86 212 | 0,10 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 275 000 | 175 329 | 0,21 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 72 000 | 44 036 | 0,05 |
| Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046 | USD | 98 000 | 87 563 | 0,11 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 203 000 | 158 645 | 0,19 |
| | | | | | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 35 000 | 36 909 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029 | USD | 35 000 | 36 780 | 0,04 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 20 000 | 18 690 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 50 000 | 49 725 | 0,06 | Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 41 000 | 40 774 | 0,05 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 19 000 | 19 244 | 0,02 | Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 39 000 | 37 912 | 0,05 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 70 000 | 75 394 | 0,09 | Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054 | USD | 61 000 | 57 656 | 0,07 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 38 000 | 36 389 | 0,04 | Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064 | USD | 35 000 | 33 076 | 0,04 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 39 000 | 40 475 | 0,05 | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 16 000 | 14 576 | 0,02 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 200 000 | 191 851 | 0,23 | Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 141 000 | 147 745 | 0,18 |
| | | | 1 976 075 | 2,39 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 80 000 | 74 255 | 0,09 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 43 572 | 38 382 | 0,05 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 122 000 | 116 311 | 0,14 | Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054 | USD | 110 000 | 112 153 | 0,14 |
| Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030 | USD | 180 000 | 161 289 | 0,19 | Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028 | USD | 200 000 | 198 769 | 0,23 |
| Nestle Holdings, Inc., 144A 3.9% 24/09/2038 | USD | 150 000 | 130 085 | 0,16 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 72 000 | 72 983 | 0,09 |
| PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030 | USD | 221 000 | 201 222 | 0,24 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 57 000 | 57 308 | 0,07 |
| Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 55 000 | 54 647 | 0,07 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 70 000 | 68 943 | 0,08 |
| | | | 663 554 | 0,80 | MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 184 129 | 153 142 | 0,19 |
| Energie | | | | | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 44 000 | 44 540 | 0,05 |
| Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 74 000 | 75 843 | 0,09 | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 64 000 | 64 420 | 0,08 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 142 000 | 141 305 | 0,17 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 99 000 | 92 158 | 0,11 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 16 000 | 16 333 | 0,02 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 55 000 | 54 501 | 0,07 |
| Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 12 000 | 11 707 | 0,01 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 46 000 | 45 422 | 0,05 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 41 000 | 42 321 | 0,05 | | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 69 000 | 71 851 | 0,09 | | | | | |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 10 000 | 9 762 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 38 000 | 39 438 | 0,05 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 79 000 | 78 700 | 0,10 |
| USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 84 000 | 85 563 | 0,10 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 140 000 | 133 918 | 0,16 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 39 000 | 35 825 | 0,04 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 118 000 | 112 499 | 0,14 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 19 000 | 17 028 | 0,02 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 38 000 | 39 094 | 0,05 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 96 000 | 99 941 | 0,12 | General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 07/01/2029 | USD | 260 000 | 265 618 | 0,32 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 105 000 | 115 284 | 0,14 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 85 000 | 81 699 | 0,10 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 37 000 | 38 743 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039 | USD | 190 000 | 168 309 | 0,20 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 75 000 | 72 188 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042 | USD | 103 000 | 75 534 | 0,09 |
| | | | 2 300 537 | 2,78 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 43 000 | 45 059 | 0,05 |
| Finanzen | | | | | JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031 | USD | 150 000 | 134 263 | 0,16 |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029 | USD | 200 000 | 180 524 | 0,22 | JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033 | USD | 60 000 | 61 348 | 0,07 |
| Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030 | USD | 225 000 | 207 642 | 0,25 | JPMorgan Chase & Co. 3.882% 24/07/2038 | USD | 60 000 | 51 464 | 0,06 |
| Bank of America Corp. 5.518% 25/10/2035 | USD | 90 000 | 88 311 | 0,11 | JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042 | USD | 100 000 | 73 769 | 0,09 |
| Bank of America Corp. 4.083% 20/03/2051 | USD | 90 000 | 71 008 | 0,09 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD | 95 000 | 93 215 | 0,11 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 80 000 | 77 164 | 0,09 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050 | USD | 90 000 | 65 991 | 0,08 |
| Bank of Montreal 5.717% 25/09/2028 | USD | 130 000 | 133 449 | 0,16 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 176 000 | 108 875 | 0,13 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028 | USD | 60 000 | 61 625 | 0,07 | Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029 | USD | 210 000 | 206 173 | 0,25 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033 | USD | 95 000 | 89 940 | 0,11 | Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036 | USD | 75 000 | 61 191 | 0,07 |
| Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026 | USD | 300 000 | 291 264 | 0,35 | Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039 | USD | 140 000 | 126 161 | 0,15 |
| BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030 | USD | 300 000 | 298 553 | 0,36 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 110 000 | 112 019 | 0,14 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 40 000 | 38 117 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 35 000 | 35 154 | 0,04 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 50 000 | 43 304 | 0,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 7 000 | 7 084 | 0,01 | Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 218 000 | 209 606 | 0,25 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 68 000 | 60 569 | 0,07 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 36 000 | 27 213 | 0,03 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 73 000 | 66 111 | 0,08 | CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 65 000 | 63 691 | 0,08 |
| Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 11 000 | 11 197 | 0,01 | Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027 | USD | 210 000 | 203 018 | 0,25 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047 | USD | 250 000 | 207 817 | 0,25 | LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 35 000 | 37 790 | 0,05 |
| UBS Group AG, 144A 4.751% 12/05/2028 | USD | 200 000 | 198 894 | 0,24 | LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 163 000 | 179 087 | 0,22 |
| US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 966 000 | 965 215 | 1,18 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 115 000 | 106 788 | 0,13 |
| US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 3 070 000 | 3 057 364 | 3,71 | | | | 1 508 064 | 1,82 |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 84 000 | 79 314 | 0,10 | Industrie | | | | |
| Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031 | USD | 225 000 | 218 205 | 0,26 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 69 000 | 67 845 | 0,08 |
| Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 100 000 | 96 897 | 0,12 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 190 186 | 0,24 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 125 000 | 121 474 | 0,15 | Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032 | USD | 17 000 | 17 148 | 0,02 |
| | | | 8 801 095 | 10,65 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 106 923 | 105 970 | 0,13 |
| Gesundheitswesen | | | | | Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 110 000 | 109 970 | 0,13 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 62 000 | 58 151 | 0,07 | CSX Corp. 4.25% 15/03/2029 | USD | 121 000 | 118 646 | 0,14 |
| Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040 | USD | 170 000 | 127 293 | 0,15 | Honeywell International, Inc. 5% 01/03/2035 | USD | 60 000 | 59 106 | 0,07 |
| Amgen, Inc. 4.563% 15/06/2048 | USD | 110 000 | 92 249 | 0,11 | Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 73 000 | 76 100 | 0,09 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 55 000 | 53 701 | 0,06 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 177 000 | 164 549 | 0,20 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 63 000 | 50 460 | 0,06 | Parker-Hanfin Corp. 3.25% 01/03/2027 | USD | 138 000 | 134 134 | 0,16 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 158 000 | 155 349 | 0,19 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 80 000 | 74 888 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049 | USD | 90 000 | 73 267 | 0,09 | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 78 000 | 76 303 | 0,09 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 65 000 | 59 657 | 0,07 | Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036 | USD | 321 000 | 260 194 | 0,32 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 12 000 | 10 744 | 0,01 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 38 000 | 36 131 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032 | USD | 38 000 | 39 140 | 0,05 | NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 33 000 | 34 801 | 0,04 |
| | | | 1 530 310 | 1,85 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 200 000 | 203 846 | 0,26 |
| Informationstechnologie | | | | | Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 55 000 | 57 475 | 0,07 |
| Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029 | USD | 60 000 | 54 133 | 0,07 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 47 000 | 43 997 | 0,05 |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 60 000 | 55 219 | 0,07 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 79 000 | 87 250 | 0,11 |
| Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050 | USD | 125 000 | 78 429 | 0,09 | | | | 1 084 949 | 1,31 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 150 000 | 147 524 | 0,18 | Immobilien | | | | |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 63 000 | 64 042 | 0,08 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 156 000 | 148 893 | 0,18 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 31 000 | 30 843 | 0,04 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 72 000 | 64 815 | 0,08 |
| Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037 | USD | 188 000 | 176 523 | 0,21 | | | | 213 708 | 0,26 |
| Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052 | USD | 110 000 | 73 504 | 0,09 | Versorger | | | | |
| NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 26 000 | 24 872 | 0,03 | AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 62 000 | 63 775 | 0,08 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 10 000 | 9 643 | 0,01 | Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048 | USD | 80 000 | 64 506 | 0,08 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 30 000 | 26 258 | 0,03 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 68 000 | 59 141 | 0,07 |
| Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030 | USD | 236 000 | 202 294 | 0,24 | Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 203 000 | 198 683 | 0,23 |
| Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 124 000 | 86 247 | 0,10 | Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 200 000 | 195 496 | 0,24 |
| | | | 1 029 531 | 1,24 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 70 000 | 71 560 | 0,09 |
| Grundstoffe | | | | | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 48 000 | 51 664 | 0,06 |
| Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046 | USD | 200 000 | 150 206 | 0,18 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 79 000 | 74 199 | 0,09 |
| Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049 | USD | 70 000 | 59 283 | 0,07 | Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 106 000 | 107 447 | 0,13 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 118 000 | 116 874 | 0,14 | Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 32 000 | 34 126 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 75 000 | 75 443 | 0,09 | | | | 920 597 | 1,11 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 31 000 | 28 407 | 0,03 | Summe Anleihen | | | | |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 143 000 | 141 131 | 0,17 | | | | 22 840 546 | 27,61 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 89 000 | 86 236 | 0,10 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | | | | 22 840 546 | 27,61 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | | USD | | 4 854 | 2 002 638 | 2,42 |
| Investmentfonds | | | | | 7 287 891 | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | | | | | USD | 1 447 | 3 221 181 | 3,89 | 8,81 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD | | | | | USD | 8 111 | 840 891 | 1,02 | 7 287 891 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Accumulation USD | | | | | USD | 4 676 | 1 223 181 | 1,48 | 8,81 |
| | | | | | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | | | Investmentfonds | | | | |
| | | | | | VanEck Gold Miners Fund | | | | |
| | | | | | USD | 21 346 | 809 013 | 0,98 | 0,98 |
| | | | | | 809 013 | | | | |
| | | | | | 0,98 | | | | |
| | | | | | Summe börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | | | 809 013 | | | | |
| | | | | | 0,98 | | | | |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | 8 096 904 | | | | |
| | | | | | 9,79 | | | | |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | 79 825 417 | | | | |
| | | | | | 96,48 | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | 1 962 157 | | | | |
| | | | | | 2,37 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | 952 276 | | | | |
| | | | | | 1,15 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 82 739 850 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 99 698 | EUR | 94 665 | 06.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1 305 | - |
| USD | 6 774 377 | EUR | 6 404 374 | 06.01.2025 | HSBC | 117 822 | 0,14 |
| USD | 1 161 212 | GBP | 914 295 | 06.01.2025 | UBS | 15 814 | 0,02 |
| COP | 11 649 087 000 | USD | 2 576 348 | 22.01.2025 | Barclays | 61 040 | 0,08 |
| COP | 139 417 000 | USD | 31 527 | 22.01.2025 | State Street | 38 | - |
| PHP | 820 000 | USD | 13 960 | 22.01.2025 | Citibank | 129 | - |
| PHP | 699 000 | USD | 11 966 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 44 | - |
| USD | 91 127 | CLP | 88 518 000 | 22.01.2025 | Barclays | 2 177 | - |
| USD | 205 274 | CLP | 201 254 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 3 039 | 0,01 |
| USD | 27 513 | CLP | 26 804 000 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | 578 | - |
| USD | 1 191 523 | CLP | 1 163 093 000 | 22.01.2025 | UBS | 22 760 | 0,03 |
| USD | 16 023 | COP | 70 368 000 | 22.01.2025 | Barclays | 92 | - |
| USD | 105 007 | COP | 463 677 000 | 22.01.2025 | BNP Paribas | 29 | - |
| USD | 86 279 | COP | 380 953 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 30 | - |
| USD | 27 553 | IDR | 439 369 000 | 22.01.2025 | Bank of America | 423 | - |
| USD | 129 311 | IDR | 2 061 459 000 | 22.01.2025 | Barclays | 2 020 | - |
| USD | 21 268 | IDR | 337 987 000 | 22.01.2025 | BNP Paribas | 398 | - |
| USD | 24 675 | IDR | 398 425 000 | 22.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 73 | - |
| USD | 13 185 | IDR | 210 503 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 187 | - |
| USD | 61 950 | IDR | 982 185 000 | 22.01.2025 | HSBC | 1 302 | - |
| USD | 442 121 | IDR | 7 039 003 000 | 22.01.2025 | J.P. Morgan | 7 476 | 0,01 |
| USD | 18 560 | IDR | 296 337 000 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | 262 | - |
| USD | 722 132 | INR | 61 140 000 | 22.01.2025 | J.P. Morgan | 9 415 | 0,01 |
| USD | 777 066 | INR | 65 662 000 | 22.01.2025 | State Street | 11 635 | 0,02 |
| USD | 46 873 | KRW | 67 324 000 | 22.01.2025 | Bank of America | 1 186 | - |
| USD | 182 836 | KRW | 256 619 000 | 22.01.2025 | BNP Paribas | 8 691 | 0,01 |
| USD | 25 554 | KRW | 36 466 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 808 | - |
| USD | 1 624 830 | KRW | 2 259 098 000 | 22.01.2025 | HSBC | 91 781 | 0,11 |
| USD | 93 532 | KRW | 132 171 000 | 22.01.2025 | RBC | 3 839 | 0,01 |
| USD | 20 668 | KRW | 28 804 000 | 22.01.2025 | State Street | 1 121 | - |
| USD | 53 102 | MYR | 234 000 | 22.01.2025 | Barclays | 751 | - |
| USD | 1 482 129 | MYR | 6 614 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | 2 413 | - |
| USD | 124 438 | MYR | 556 000 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | 47 | - |
| USD | 1 057 388 | TWD | 34 166 000 | 22.01.2025 | Standard Chartered | 17 107 | 0,02 |
| HUF | 125 983 000 | USD | 317 216 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 752 | - |
| NOK | 150 000 | USD | 13 173 | 23.01.2025 | State Street | 59 | - |
| PLN | 1 314 000 | USD | 317 712 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 1 350 | - |
| USD | 31 728 | AUD | 51 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 105 | - |
| USD | 16 828 | AUD | 27 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 86 | - |
| USD | 77 970 | AUD | 121 000 | 23.01.2025 | Citibank | 2 942 | - |
| USD | 2 576 336 | AUD | 3 949 000 | 23.01.2025 | UBS | 127 690 | 0,16 |
| USD | 66 575 | CAD | 93 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1 961 | - |
| USD | 236 208 | CAD | 339 000 | 23.01.2025 | State Street | 679 | - |
| USD | 4 934 255 | CAD | 6 877 000 | 23.01.2025 | UBS | 156 272 | 0,19 |
| USD | 696 726 | CHF | 612 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 19 102 | 0,02 |
| USD | 54 712 | CZK | 1 297 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 1 163 | - |
| USD | 1 624 787 | CZK | 38 723 000 | 23.01.2025 | Citibank | 26 032 | 0,03 |
| USD | 150 577 | CZK | 3 627 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 830 | - |
| USD | 532 745 | CZK | 12 872 000 | 23.01.2025 | State Street | 1 299 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 213 389 | DKK | 1 500 000 | 23.01.2025 | State Street | 4 144 | 0,01 |
| USD | 112 884 | EUR | 107 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 1 593 | - |
| USD | 207 795 | EUR | 198 000 | 23.01.2025 | Citibank | 1 855 | - |
| USD | 65 555 | EUR | 62 000 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 1 069 | - |
| USD | 5 845 685 | EUR | 5 525 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 99 129 | 0,12 |
| USD | 90 865 | EUR | 86 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 1 416 | - |
| USD | 113 885 | GBP | 90 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 1 152 | - |
| USD | 26 368 | GBP | 21 000 | 23.01.2025 | Citibank | 64 | - |
| USD | 1 868 537 | GBP | 1 489 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 3 446 | 0,01 |
| USD | 4 348 435 | GBP | 3 437 000 | 23.01.2025 | State Street | 43 319 | 0,05 |
| USD | 1 845 332 | HUF | 714 839 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 41 152 | 0,05 |
| USD | 508 742 | HUF | 199 321 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 5 676 | 0,01 |
| USD | 22 900 | HUF | 8 987 000 | 23.01.2025 | UBS | 218 | - |
| USD | 1 450 028 | JPY | 223 949 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 20 343 | 0,03 |
| USD | 136 225 | JPY | 20 285 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 6 727 | 0,01 |
| USD | 50 013 | JPY | 7 441 000 | 23.01.2025 | HSBC | 2 509 | - |
| USD | 16 118 | JPY | 2 489 000 | 23.01.2025 | State Street | 228 | - |
| USD | 1 952 535 | MXN | 39 824 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 37 762 | 0,05 |
| USD | 133 147 | MXN | 2 749 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 972 | - |
| USD | 20 289 | MXN | 417 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 240 | - |
| USD | 272 198 | MXN | 5 621 000 | 23.01.2025 | State Street | 1 935 | - |
| USD | 794 912 | NOK | 8 744 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 23 569 | 0,03 |
| USD | 335 117 | NOK | 3 732 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 5 902 | 0,01 |
| USD | 134 865 | NOK | 1 497 000 | 23.01.2025 | State Street | 2 809 | - |
| USD | 16 359 | NZD | 29 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 89 | - |
| USD | 14 911 | NZD | 26 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 324 | - |
| USD | 45 656 | NZD | 78 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 1 896 | - |
| USD | 35 270 | NZD | 60 000 | 23.01.2025 | HSBC | 1 608 | - |
| USD | 30 707 | NZD | 52 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 1 534 | - |
| USD | 133 311 | NZD | 227 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 5 959 | 0,01 |
| USD | 32 734 | NZD | 58 000 | 23.01.2025 | State Street | 194 | - |
| USD | 2 577 299 | NZD | 4 368 000 | 23.01.2025 | UBS | 126 748 | 0,15 |
| USD | 44 048 | PLN | 179 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 583 | - |
| USD | 1 716 469 | PLN | 7 046 000 | 23.01.2025 | UBS | 5 574 | 0,01 |
| USD | 140 424 | SEK | 1 525 000 | 23.01.2025 | Barclays | 1 780 | - |
| USD | 416 651 | SEK | 4 542 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3 719 | 0,01 |
| USD | 10 209 | SEK | 112 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 27 | - |
| USD | 313 760 | SEK | 3 450 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 106 | - |
| USD | 39 297 | SEK | 431 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 113 | - |
| USD | 4 850 724 | SGD | 6 480 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 93 942 | 0,11 |
| USD | 10 165 | ZAR | 181 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 599 | - |
| USD | 53 385 | ZAR | 966 000 | 23.01.2025 | Citibank | 2 332 | - |
| USD | 26 717 | ZAR | 503 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 134 | - |
| USD | 21 587 | ZAR | 395 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 711 | - |
| USD | 19 609 | ZAR | 358 000 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | 688 | - |
| USD | 134 051 | ZAR | 2 452 000 | 23.01.2025 | State Street | 4 462 | 0,01 |
| USD | 30 105 | BRL | 183 000 | 04.02.2025 | Barclays | 665 | - |
| USD | 11 152 | BRL | 69 000 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 51 | - |
| USD | 21 879 | BRL | 133 000 | 04.02.2025 | Citibank | 482 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 84 563 | BRL | 514 000 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 1 873 | - |
| USD | 239 689 | BRL | 1 468 000 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | 3 523 | 0,01 |
| USD | 114 195 | BRL | 669 000 | 04.02.2025 | State Street | 6 569 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 299 668 | 1,57 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 299 668 | 1,57 |
| EUR | 302 000 | USD | 317 903 | 06.01.2025 | Barclays | (4 011) | (0,01) |
| EUR | 712 000 | USD | 749 401 | 06.01.2025 | State Street | (9 365) | (0,01) |
| GBP | 125 000 | USD | 159 283 | 06.01.2025 | HSBC | (2 687) | - |
| CLP | 209 140 000 | USD | 213 223 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (3 064) | - |
| CLP | 84 878 000 | USD | 87 381 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | (2 090) | - |
| CLP | 1 155 787 000 | USD | 1 184 038 | 22.01.2025 | UBS | (22 617) | (0,03) |
| IDR | 7 947 669 000 | USD | 499 194 | 22.01.2025 | J.P. Morgan | (8 441) | (0,01) |
| IDR | 14 178 871 000 | USD | 891 204 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | (15 687) | (0,02) |
| INR | 17 492 000 | USD | 205 798 | 22.01.2025 | Deutsche Bank | (1 891) | - |
| INR | 27 999 000 | USD | 330 699 | 22.01.2025 | J.P. Morgan | (4 312) | (0,01) |
| INR | 6 542 000 | USD | 77 046 | 22.01.2025 | RBC | (785) | - |
| INR | 20 242 000 | USD | 237 719 | 22.01.2025 | Standard Chartered | (1 755) | - |
| INR | 57 046 000 | USD | 669 944 | 22.01.2025 | State Street | (4 952) | (0,01) |
| KRW | 364 256 000 | USD | 259 525 | 22.01.2025 | BNP Paribas | (12 337) | (0,02) |
| KRW | 382 493 000 | USD | 265 515 | 22.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5 951) | (0,01) |
| KRW | 117 757 000 | USD | 83 036 | 22.01.2025 | Citibank | (3 125) | (0,01) |
| KRW | 1 665 357 000 | USD | 1 197 788 | 22.01.2025 | HSBC | (67 659) | (0,08) |
| KRW | 15 496 000 | USD | 10 721 | 22.01.2025 | RBC | (206) | - |
| MYR | 388 000 | USD | 88 050 | 22.01.2025 | Barclays | (1 244) | - |
| MYR | 4 582 000 | USD | 1 028 850 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (3 743) | (0,01) |
| MYR | 833 000 | USD | 186 433 | 22.01.2025 | Morgan Stanley | (70) | - |
| PHP | 1 209 000 | USD | 20 816 | 22.01.2025 | HSBC | (44) | - |
| TWD | 700 000 | USD | 21 658 | 22.01.2025 | BNP Paribas | (345) | - |
| TWD | 1 620 000 | USD | 50 126 | 22.01.2025 | HSBC | (801) | - |
| TWD | 6 478 000 | USD | 198 918 | 22.01.2025 | State Street | (1 677) | - |
| USD | 14 375 | CLP | 14 350 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (45) | - |
| USD | 438 585 | COP | 1 970 320 000 | 22.01.2025 | RBC | (7 502) | (0,01) |
| USD | 32 404 | IDR | 525 213 000 | 22.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (27) | - |
| USD | 330 349 | IDR | 5 369 383 000 | 22.01.2025 | Citibank | (1 200) | - |
| USD | 32 800 | IDR | 532 178 000 | 22.01.2025 | Goldman Sachs | (61) | - |
| USD | 25 629 | KRW | 37 776 000 | 22.01.2025 | State Street | (6) | - |
| USD | 532 963 | MYR | 2 401 000 | 22.01.2025 | Barclays | (4 200) | (0,01) |
| AUD | 185 000 | USD | 114 973 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (261) | - |
| AUD | 719 000 | USD | 465 372 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (19 544) | (0,02) |
| AUD | 850 000 | USD | 531 064 | 23.01.2025 | State Street | (4 007) | (0,01) |
| CAD | 285 000 | USD | 198 520 | 23.01.2025 | Barclays | (508) | - |
| CAD | 297 000 | USD | 211 120 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (4 771) | (0,01) |
| CAD | 821 000 | USD | 586 232 | 23.01.2025 | Citibank | (15 820) | (0,02) |
| CAD | 46 000 | USD | 32 955 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (995) | - |
| CAD | 143 000 | USD | 101 469 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (2 116) | - |
| CAD | 79 000 | USD | 56 232 | 23.01.2025 | UBS | (1 345) | - |
| CHF | 50 000 | USD | 56 947 | 23.01.2025 | HSBC | (1 586) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| CHF | 19 000 | USD | 21 784 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (747) | - |
| CHF | 52 000 | USD | 58 920 | 23.01.2025 | UBS | (1 344) | - |
| CZK | 2 935 000 | USD | 123 809 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 632) | - |
| CZK | 16 920 000 | USD | 709 950 | 23.01.2025 | Citibank | (11 375) | (0,01) |
| CZK | 7 193 000 | USD | 298 625 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (1 648) | - |
| DKK | 300 000 | USD | 42 395 | 23.01.2025 | Citibank | (546) | - |
| DKK | 300 000 | USD | 42 379 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (530) | - |
| EUR | 206 093 | MXN | 4 500 000 | 23.01.2025 | Citibank | (2 007) | - |
| EUR | 165 000 | USD | 171 921 | 23.01.2025 | Bank of America | (304) | - |
| EUR | 136 000 | USD | 143 651 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 198) | - |
| EUR | 255 000 | USD | 268 967 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3 742) | (0,01) |
| EUR | 178 000 | USD | 186 762 | 23.01.2025 | Citibank | (1 624) | - |
| EUR | 1 118 000 | USD | 1 184 472 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (21 640) | (0,03) |
| EUR | 435 000 | USD | 458 249 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (5 806) | (0,01) |
| EUR | 200 000 | USD | 210 587 | 23.01.2025 | Nomura | (2 567) | - |
| EUR | 100 000 | USD | 104 195 | 23.01.2025 | State Street | (185) | - |
| EUR | 85 000 | USD | 89 543 | 23.01.2025 | UBS | (1 135) | - |
| GBP | 383 000 | USD | 485 945 | 23.01.2025 | Citibank | (6 207) | (0,01) |
| GBP | 80 000 | USD | 102 009 | 23.01.2025 | HSBC | (1 803) | - |
| GBP | 145 000 | USD | 181 849 | 23.01.2025 | RBC | (225) | - |
| GBP | 1 580 000 | USD | 2 003 709 | 23.01.2025 | State Street | (24 633) | (0,03) |
| HUF | 285 459 000 | USD | 736 903 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (16 433) | (0,02) |
| HUF | 6 169 000 | USD | 15 746 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (176) | - |
| HUF | 55 456 000 | USD | 141 309 | 23.01.2025 | UBS | (1 344) | - |
| ILS | 99 000 | USD | 27 654 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (497) | - |
| ILS | 49 000 | USD | 13 449 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (7) | - |
| ILS | 97 000 | USD | 26 895 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (286) | - |
| ILS | 45 000 | USD | 12 548 | 23.01.2025 | State Street | (204) | - |
| JPY | 112 851 000 | USD | 731 655 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (11 217) | (0,01) |
| JPY | 6 034 000 | USD | 40 229 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1 708) | - |
| JPY | 27 000 000 | USD | 179 143 | 23.01.2025 | Citibank | (6 776) | (0,01) |
| JPY | 9 125 000 | USD | 61 280 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (3 026) | - |
| JPY | 3 210 000 | USD | 21 575 | 23.01.2025 | HSBC | (1 082) | - |
| JPY | 10 000 000 | USD | 67 087 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (3 247) | (0,01) |
| JPY | 5 691 000 | USD | 37 625 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (1 294) | - |
| JPY | 2 755 000 | USD | 17 673 | 23.01.2025 | State Street | (86) | - |
| MXN | 24 000 000 | EUR | 1 110 888 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (1 494) | - |
| MXN | 39 311 000 | USD | 1 927 383 | 23.01.2025 | Bank of America | (37 275) | (0,05) |
| MXN | 6 518 000 | USD | 315 697 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 306) | - |
| MXN | 326 000 | USD | 15 862 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (187) | - |
| MXN | 280 000 | USD | 13 561 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (98) | - |
| MXN | 2 901 000 | USD | 142 503 | 23.01.2025 | State Street | (3 020) | - |
| NOK | 13 265 000 | USD | 1 205 914 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (35 754) | (0,04) |
| NOK | 16 016 000 | USD | 1 443 277 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (30 441) | (0,04) |
| NZD | 200 000 | USD | 112 496 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (291) | - |
| NZD | 1 229 000 | USD | 719 402 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (29 904) | (0,04) |
| NZD | 35 000 | USD | 20 545 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (910) | - |
| NZD | 744 000 | USD | 437 904 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (20 503) | (0,03) |
| NZD | 21 000 | USD | 11 858 | 23.01.2025 | State Street | (77) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| PLN | 506 000 | USD | 125 221 | 23.01.2025 | Morgan Stanley | (2 355) | - |
| PLN | 4 180 000 | USD | 1 018 154 | 23.01.2025 | UBS | (3 175) | (0,01) |
| SEK | 386 000 | USD | 35 543 | 23.01.2025 | Barclays | (450) | - |
| SEK | 20 455 000 | USD | 1 876 214 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (16 566) | (0,02) |
| SEK | 1 062 000 | USD | 96 651 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (100) | - |
| SGD | 70 000 | USD | 52 041 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (656) | - |
| SGD | 838 000 | USD | 624 151 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (8 999) | (0,01) |
| SGD | 1 590 000 | USD | 1 183 656 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (16 482) | (0,02) |
| SGD | 315 000 | USD | 231 487 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (255) | - |
| SGD | 30 000 | USD | 22 436 | 23.01.2025 | State Street | (414) | - |
| USD | 321 539 | HKD | 2 500 000 | 23.01.2025 | UBS | (428) | - |
| USD | 53 969 | HUF | 21 434 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | (128) | - |
| USD | 571 000 | HUF | 227 400 000 | 23.01.2025 | State Street | (2 934) | - |
| USD | 32 148 | ILS | 120 000 | 23.01.2025 | HSBC | (770) | - |
| USD | 17 542 | JPY | 2 757 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (59) | - |
| USD | 13 993 | NOK | 159 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (33) | - |
| USD | 18 285 | NOK | 208 000 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (64) | - |
| USD | 731 657 | PLN | 3 026 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (3 110) | - |
| USD | 24 715 | PLN | 102 000 | 23.01.2025 | UBS | (52) | - |
| ZAR | 13 619 000 | USD | 746 386 | 23.01.2025 | Barclays | (26 621) | (0,03) |
| ZAR | 1 767 000 | USD | 96 915 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3 529) | (0,01) |
| ZAR | 281 000 | USD | 15 453 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (602) | - |
| ZAR | 9 780 000 | USD | 530 342 | 23.01.2025 | State Street | (13 469) | (0,02) |
| BRL | 6 863 000 | USD | 1 169 145 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (65 053) | (0,08) |
| BRL | 4 364 000 | USD | 744 913 | 04.02.2025 | State Street | (42 850) | (0,05) |
| BRL | 94 000 | USD | 15 353 | 04.02.2025 | UBS | (230) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (754 778) | (0,91) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2 190 989 | USD | 2 284 544 | 31.01.2025 | HSBC | (4 946) | (0,01) |
| GBP | 9 741 257 | USD | 12 325 856 | 31.01.2025 | HSBC | (125 010) | (0,15) |
| USD | 27 827 | EUR | 26 814 | 31.01.2025 | HSBC | (71) | - |
| USD | 67 876 | GBP | 54 283 | 31.01.2025 | HSBC | (113) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (130 140) | (0,16) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (884 918) | (1,07) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 414 750 | 0,50 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| DAX Mini Index | 21.03.2025 | (15) | EUR | (1 562 928) | 46 549 | 0,06 |
| FTSE China A50 Index | 24.01.2025 | 4 | USD | 53 860 | 279 | - |
| Hang Seng Mini Index | 27.01.2025 | 4 | HKD | 103 461 | 1 063 | - |
| MSCI World Growth NTR (USD) Index | 21.03.2025 | (12) | USD | (1 445 760) | 32 940 | 0,04 |
| Nikkei 225 Mini Index | 13.03.2025 | 1 | JPY | 25 410 | 376 | - |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 21.03.2025 | 1 | USD | 206 588 | 780 | - |
| Russell 1000 Value Emini Index | 21.03.2025 | (4) | USD | (366 740) | 3 485 | - |
| Russell 2000 Value Emini Index | 21.03.2025 | (3) | USD | (371 760) | 25 493 | 0,03 |
| TOPIX Mini Index | 13.03.2025 | 1 | JPY | 17 746 | 297 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (29) | USD | (3 161 454) | 39 797 | 0,05 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (12) | USD | (1 370 625) | 30 109 | 0,04 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (14) | USD | (1 673 875) | 44 851 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 226 019 | 0,27 |
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | 42 | AUD | 2 939 510 | (44 918) | (0,05) |
| CAC 40 Index | 17.01.2025 | 21 | EUR | 1 611 612 | (17 383) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond | 20.03.2025 | (35) | CAD | (2 983 165) | (27 214) | (0,03) |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 2 | EUR | 277 355 | (6 048) | (0,01) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 16 | GBP | 1 852 340 | (49 285) | (0,06) |
| MSCI Emerging Markets Index | 21.03.2025 | 15 | USD | 808 050 | (31 840) | (0,04) |
| MSCI World Value NTR (USD) Index | 21.03.2025 | 10 | USD | 1 384 800 | (50 548) | (0,06) |
| NASDAQ 100 Emini Index | 21.03.2025 | 1 | USD | 429 215 | (3 235) | - |
| NIFTY 50 Index | 30.01.2025 | (1) | USD | (47 539) | (113) | - |
| Russell 2000 Emini Index | 21.03.2025 | 1 | USD | 113 020 | (6 558) | (0,01) |
| Russell 2000 Growth Emini Index | 21.03.2025 | 6 | USD | 444 510 | (22 547) | (0,03) |
| S&P/TSX 60 Index | 20.03.2025 | 1 | CAD | 205 846 | (6 457) | (0,01) |
| SPI 200 Index | 20.03.2025 | 1 | AUD | 126 304 | (1 953) | - |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (1) | USD | (205 664) | (63) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 9 | USD | 957 727 | (4 078) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 24 | USD | 2 679 000 | (67 938) | (0,09) |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 11 | USD | 1 655 844 | (18 678) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (358 856) | (0,43) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (132 837) | (0,16) |

Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|-------------|------------|------------|------------------|---|
| Erhält Spread von (0,025)% auf Nennwert Zahlt BCOM Index Excess Return | J.P. Morgan | 35 563 | USD | 14.03.2025 | (4) |
| Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,025% auf Nennwert | J.P. Morgan | 32 925 | USD | 14.03.2025 | (3) |
| Erhält CIND_JMABS00D Zahlt Spread von 0% auf Nennwert | J.P. Morgan | 2 272 456 | USD | 14.03.2025 | (22 724) |
| Erhält CIND_JMABS04D Zahlt Spread von 0% auf Nennwert | J.P. Morgan | 3 776 617 | USD | 14.03.2025 | (32 317) |
| | | | USD | | (55 048) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 175 000 | 169 752 | 0,43 | Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026 | EUR | 280 000 | 274 714 | 0,69 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 109 000 | 107 670 | 0,27 | Philippine Government Bond 0.25% 28/04/2025 | EUR | 287 000 | 283 735 | 0,72 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 158 000 | 178 962 | 0,45 | Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR | 300 000 | 303 734 | 0,77 |
| | | | 456 384 | 1,15 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 11 192 536 | 519 561 | 1,31 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 100 000 | 100 248 | 0,25 | Spain Letras del Tesoro 0% 07/02/2025 | EUR | 1 399 000 | 1 395 561 | 3,52 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 164 000 | 176 929 | 0,45 | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 175 000 | 129 535 | 0,33 |
| | | | 277 177 | 0,70 | UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031 | GBP | 486 353 | 452 852 | 1,14 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 2.241% 07/07/2045 | EUR | 300 000 | 298 476 | 0,75 | UK Treasury, Reg. S 4.25% 31/07/2034 | GBP | 627 503 | 737 873 | 1,86 |
| Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025 | USD | 80 000 | 76 443 | 0,19 | US Treasury 4.25% 15/02/2054 | USD | 1 579 500 | 1 396 180 | 3,53 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026 | EUR | 300 000 | 292 486 | 0,74 | US Treasury Bill 0% 20/03/2025 | USD | 1 855 400 | 1 769 396 | 4,47 |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 198 500 | 0,50 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027 | EUR | 377 000 | 362 688 | 0,92 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 200 000 | 256 069 | 0,65 | | | | 14 322 377 | 36,17 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2025 | BRL | 207 800 | 313 906 | 0,79 | Gesundheitswesen | | | | |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 400 000 | 380 925 | 0,96 | Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026 | USD | 132 000 | 125 578 | 0,32 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026 | PLN | 3 160 000 | 709 206 | 1,79 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 175 000 | 177 954 | 0,44 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.5% 25/11/2033 | EUR | 579 720 | 596 482 | 1,51 | Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100 000 | 97 801 | 0,25 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 300 000 | 289 589 | 0,73 | Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 110 000 | 105 654 | 0,27 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 250 000 | 255 463 | 0,65 | | | | 506 987 | 1,28 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025 | EUR | 800 000 | 798 434 | 2,02 | Industrie | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025 | EUR | 1 400 000 | 1 393 245 | 3,52 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 175 000 | 165 003 | 0,42 |
| Mexican Bonos 0% 06/02/2025 | MXN | 182 069 000 | 837 324 | 2,11 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 275 000 | 279 353 | 0,70 |
| | | | | | Westinghouse Air Brake Technologies Corp., STEP 4.7% 15/09/2028 | USD | 175 000 | 167 068 | 0,42 |
| | | | | | | | | 611 424 | 1,54 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 190 000 | 173 498 | 0,44 |
| | | | | | | | | 173 498 | 0,44 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | MercadoLibre, Inc. | USD | 57 | 94 719 | 0,24 |
| Edison International 5.75% 15/06/2027 | USD | 70 000 | 68 543 | 0,17 | Next plc | GBP | 302 | 34 578 | 0,09 |
| Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029 | USD | 180 000 | 163 424 | 0,41 | NVR, Inc. | USD | 7 | 55 195 | 0,14 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028 | EUR | 200 000 | 202 775 | 0,52 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 76 | 86 415 | 0,22 |
| National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025 | EUR | 100 000 | 99 866 | 0,25 | Sony Group Corp. | JPY | 2 000 | 40 770 | 0,10 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 108 000 | 103 822 | 0,26 | Tesla, Inc. | USD | 230 | 93 796 | 0,24 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 193 542 | 0,49 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 670 | 78 221 | 0,20 |
| | | | 831 972 | 2,10 | | | | 1 814 359 | 4,58 |
| Summe Anleihen | | | 17 179 819 | 43,38 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Aktien | | | | | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 5 | 53 565 | 0,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 1 619 | 96 695 | 0,24 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 3 724 | 687 432 | 1,74 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 781 | 68 282 | 0,17 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 210 | 29 662 | 0,07 | Costco Wholesale Corp. | USD | 43 | 38 289 | 0,10 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 603 | 54 634 | 0,14 | Haleon plc | GBP | 10 243 | 46 601 | 0,12 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 611 | 348 776 | 0,88 | Nestle SA | CHF | 702 | 55 655 | 0,14 |
| Netflix, Inc. | USD | 260 | 225 917 | 0,57 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 837 | 134 506 | 0,34 |
| Spotify Technology SA | USD | 247 | 107 698 | 0,27 | Unilever plc | GBP | 3 046 | 166 997 | 0,41 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 600 | 82 574 | 0,21 | Walmart, Inc. | USD | 1 300 | 113 442 | 0,29 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 281 | 59 763 | 0,15 | | | | 774 032 | 1,95 |
| | | | 1 596 456 | 4,03 | Energie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 1 098 | 60 011 | 0,15 |
| adidas AG | EUR | 145 | 34 669 | 0,09 | Shell plc | EUR | 4 796 | 144 432 | 0,37 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 2 298 | 492 890 | 1,23 | | | | 204 443 | 0,52 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 857 | 67 552 | 0,17 | Finanzen | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 36 | 173 330 | 0,44 | Aflac, Inc. | USD | 416 | 41 281 | 0,10 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 1 200 | 38 993 | 0,10 | American Express Co. | USD | 514 | 147 415 | 0,37 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 000 | 99 027 | 0,25 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 114 500 | 66 044 | 0,17 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 454 | 66 815 | 0,17 | BlackRock, Inc. | USD | 145 | 143 624 | 0,36 |
| Ferrari NV | EUR | 128 | 53 066 | 0,13 | Chubb Ltd. | USD | 407 | 107 970 | 0,27 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 1 578 | 78 332 | 0,20 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6 320 | 195 589 | 0,49 |
| Kia Corp. | KRW | 1 351 | 88 125 | 0,22 | DNB Bank ASA | NOK | 1 713 | 33 150 | 0,08 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 266 | 63 472 | 0,16 | Erste Group Bank AG | EUR | 730 | 43 661 | 0,11 |
| Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 2 184 | 74 394 | 0,19 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 6 903 | 42 857 | 0,11 |
| | | | | | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 977 | 60 352 | 0,15 |
| | | | | | HSBC Holdings plc | HKD | 10 000 | 94 222 | 0,24 |
| | | | | | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 2 519 | 72 804 | 0,18 |
| | | | | | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 34 236 | 132 817 | 0,34 |
| | | | | | JPMorgan Chase & Co. | USD | 1 498 | 345 738 | 0,88 |
| | | | | | Lloyds Banking Group plc | GBP | 139 467 | 92 099 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 12 500 | 140 807 | 0,36 | Howmet Aerospace, Inc. | USD | 891 | 94 765 | 0,24 |
| Moody's Corp. | USD | 160 | 73 077 | 0,18 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 135 | 33 159 | 0,08 |
| Morgan Stanley | USD | 940 | 113 657 | 0,29 | Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR | USD | 1 895 | 76 584 | 0,19 |
| MSCI, Inc. 'A' | USD | 58 | 33 535 | 0,08 | Mitsubishi Heavy Industries Ltd. | JPY | 4 300 | 57 781 | 0,15 |
| NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 2 756 | 28 365 | 0,07 | Owens Corning | USD | 205 | 33 560 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 569 | 105 618 | 0,27 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 210 | 128 999 | 0,33 |
| Standard Chartered plc | GBP | 6 349 | 75 664 | 0,19 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 400 | 93 928 | 0,24 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 812 | 246 131 | 0,63 | RELX plc | GBP | 2 261 | 98 912 | 0,25 |
| Westpac Banking Corp. | AUD | 2 814 | 54 344 | 0,14 | Schneider Electric SE | EUR | 916 | 220 663 | 0,55 |
| | | | 2 490 821 | 6,29 | Siemens AG | EUR | 390 | 74 016 | 0,19 |
| | | | | | SMC Corp. | JPY | 100 | 37 561 | 0,09 |
| Gesundheitswesen | | | | | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 4 000 | 50 970 | 0,13 |
| AbbVie, Inc. | USD | 335 | 56 795 | 0,14 | Uber Technologies, Inc. | USD | 667 | 39 200 | 0,10 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 1 232 | 106 595 | 0,27 | Verisk Analytics, Inc. 'A' | USD | 255 | 67 746 | 0,17 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 2 144 | 116 036 | 0,29 | Volvo AB 'B' | SEK | 1 739 | 41 032 | 0,10 |
| Danaher Corp. | USD | 176 | 38 963 | 0,10 | Waste Connections, Inc. | USD | 202 | 33 313 | 0,08 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 86 | 30 539 | 0,08 | | | | 1 845 939 | 4,66 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 181 | 134 872 | 0,34 | Informationstechnologie | | | | |
| GSK plc | GBP | 4 250 | 68 985 | 0,17 | Adobe, Inc. | USD | 252 | 108 392 | 0,27 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 104 | 29 899 | 0,08 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 431 | 51 060 | 0,13 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 52 | 26 431 | 0,07 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 772 | 51 807 | 0,13 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 366 | 34 777 | 0,09 | Apple, Inc. | USD | 2 373 | 576 588 | 1,46 |
| Novartis AG | CHF | 822 | 77 073 | 0,19 | Arista Networks, Inc. | USD | 1 124 | 121 154 | 0,31 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1 156 | 95 520 | 0,24 | ARM Holdings plc, ADR | USD | 429 | 52 288 | 0,13 |
| Olympus Corp. | JPY | 2 200 | 31 723 | 0,08 | ASML Holding NV | EUR | 196 | 133 025 | 0,34 |
| Roche Holding AG | CHF | 387 | 104 861 | 0,26 | Broadcom, Inc. | USD | 874 | 198 491 | 0,50 |
| Stryker Corp. | USD | 210 | 73 344 | 0,19 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 266 | 77 580 | 0,20 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 159 | 79 534 | 0,20 | Fair Isaac Corp. | USD | 35 | 68 078 | 0,17 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 225 | 109 940 | 0,28 | First Solar, Inc. | USD | 280 | 48 092 | 0,12 |
| | | | 1 215 887 | 3,07 | Fortinet, Inc. | USD | 529 | 48 745 | 0,12 |
| Industrie | | | | | FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 1 800 | 36 113 | 0,09 |
| Airbus SE | EUR | 298 | 46 124 | 0,12 | Gartner, Inc. | USD | 165 | 77 274 | 0,20 |
| Bunzl plc | GBP | 911 | 36 197 | 0,09 | Intuit, Inc. | USD | 116 | 70 596 | 0,18 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 609 | 41 976 | 0,11 | Keyence Corp. | JPY | 100 | 39 191 | 0,10 |
| Carrier Global Corp. | USD | 1 105 | 72 793 | 0,18 | KLA Corp. | USD | 79 | 48 353 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 800 | 97 913 | 0,25 | Microsoft Corp. | USD | 1 685 | 691 096 | 1,73 |
| Deere & Co. | USD | 113 | 46 253 | 0,12 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 133 | 59 438 | 0,15 |
| Emerson Electric Co. | USD | 519 | 62 338 | 0,16 | NVIDIA Corp. | USD | 4 640 | 618 142 | 1,56 |
| GE Vernova, Inc. | USD | 285 | 91 009 | 0,23 | Oracle Corp. | USD | 475 | 76 648 | 0,19 |
| General Electric Co. | USD | 462 | 74 609 | 0,19 | Salesforce, Inc. | USD | 306 | 99 261 | 0,25 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 4 000 | 94 538 | 0,24 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1 525 | 52 483 | 0,13 | Informationstechnologie | | | | |
| SAP SE | EUR | 790 | 189 203 | 0,48 | Flex Ltd. | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 29 | 29 910 | 0,08 | 4.75% 15/06/2025 | USD | 80 000 | 76 858 | 0,19 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 12 000 | 380 134 | 0,96 | | | | 76 858 | 0,19 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 581 | 104 971 | 0,27 | Summe Anleihen | | | 1 672 254 | 4,22 |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 98 | 36 292 | 0,09 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1 672 254 | 4,22 |
| | | | 4 144 405 | 10,46 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Ball Corp. | USD | 591 | 31 344 | 0,08 | Schroder GAIA | | | | |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 459 | 33 607 | 0,08 | Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 245 | 523 950 | 1,32 |
| Ecolab, Inc. | USD | 188 | 42 508 | 0,11 | Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD | USD | 3 620 | 1 824 277 | 4,61 |
| Linde plc | USD | 167 | 67 228 | 0,17 | | | | 2 348 227 | 5,93 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 169 | 55 225 | 0,14 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 2 348 227 | 5,93 |
| Sika AG | CHF | 151 | 34 784 | 0,09 | Börsengehandelte Fonds | | | | |
| | | | 264 696 | 0,67 | Investmentfonds | | | | |
| Immobilien | | | | | iShares Physical Gold ETC | USD | 9 878 | 482 114 | 1,22 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 60 | 54 172 | 0,14 | iShares Physical Silver ETC | USD | 13 203 | 350 037 | 0,88 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 188 | 36 867 | 0,09 | KraneShares CSI China Internet Fund | USD | 9 143 | 181 936 | 0,46 |
| | | | 91 039 | 0,23 | WisdomTree Industrial Metals | USD | 24 415 | 349 046 | 0,88 |
| Versorger | | | | | | | | 1 363 133 | 3,44 |
| Iberdrola SA | EUR | 8 009 | 106 520 | 0,27 | Summe börsengehandelte Fonds | | | 1 363 133 | 3,44 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 1 706 | 118 148 | 0,30 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 3 711 360 | 9,37 |
| | | | 224 668 | 0,57 | Summe Kapitalanlagen | | | 37 230 178 | 94,00 |
| Summe Aktien | | | 14 666 745 | 37,03 | Barmittel | | | 2 581 469 | 6,52 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 31 846 564 | 80,41 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (206 604) | (0,52) |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Summe Nettovermögen | | | 39 605 043 | 100,00 |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| UK Treasury Bill 0% 31/03/2025 | GBP | 1 053 380 | 1 255 680 | 3,17 | | | | | |
| | | | 1 255 680 | 3,17 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030 | USD | 189 000 | 157 349 | 0,40 | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029 | USD | 116 000 | 105 490 | 0,27 | | | | | |
| Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 80 000 | 76 877 | 0,19 | | | | | |
| | | | 339 716 | 0,86 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD | 500 000 | CHF | 286 571 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (6 987) | (0,02) |
| AUD | 548 000 | EUR | 337 087 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (10 391) | (0,03) |
| EUR | 15 065 443 | USD | 15 983 907 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (302 216) | (0,76) |
| GBP | 300 000 | USD | 381 065 | 23.01.2025 | Barclays | (5 087) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (324 681) | (0,82) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (324 681) | (0,82) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (324 681) | (0,82) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Hang Seng Index | 27.01.2025 | 6 | HKD | 746 653 | 7 717 | 0,02 |
| Nikkei 225 Index | 13.03.2025 | 5 | JPY | 1 222 515 | 16 239 | 0,04 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 23 956 | 0,06 |
| DAX Index | 21.03.2025 | 2 | EUR | 1 002 600 | (24 200) | (0,06) |
| E-mini S&P Regional Banks | 21.03.2025 | 3 | USD | 277 845 | (16 930) | (0,04) |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 17 | EUR | 2 268 479 | (60 350) | (0,15) |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 11 | EUR | 1 459 480 | (85 478) | (0,21) |
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | 47 | EUR | 2 294 069 | (54 109) | (0,14) |
| EURO STOXX Banks Index | 21.03.2025 | 100 | EUR | 728 250 | (12 312) | (0,03) |
| FTSE 100 Index | 21.03.2025 | 4 | GBP | 394 459 | (8 909) | (0,02) |
| MSCI Emerging Markets Index | 21.03.2025 | 15 | USD | 777 532 | (30 623) | (0,08) |
| Russell 2000 Emini Index | 21.03.2025 | 11 | USD | 1 196 267 | (69 408) | (0,18) |
| S&P 500 Emini Index | 21.03.2025 | 5 | USD | 1 436 854 | (40 583) | (0,10) |
| STOXX Europe 600 Basic Resources Index | 21.03.2025 | 25 | EUR | 640 875 | (42 625) | (0,11) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (15) | USD | (1 573 475) | (7 668) | (0,02) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (4) | USD | (460 188) | (4 089) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (457 284) | (1,15) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (433 328) | (1,09) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 105 000 | 99 383 | 0,09 | Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 913 000 | 889 905 | 0,81 |
| Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029 | EUR | 200 000 | 204 025 | 0,19 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 100 006 | 102 485 | 0,09 |
| Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030 | EUR | 200 000 | 215 871 | 0,20 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 417 531 | 441 330 | 0,41 |
| Proximus SADP, Reg. S 0.75% 17/11/2036 | EUR | 100 000 | 72 632 | 0,07 | Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 800 000 | 784 498 | 0,73 |
| SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054 | EUR | 122 000 | 112 253 | 0,10 | Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030 | EUR | 101 000 | 103 038 | 0,10 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 123 000 | 122 243 | 0,11 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 100 000 | 85 566 | 0,08 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 181 000 | 223 570 | 0,21 | PVH Corp. 4.125% 16/07/2029 | EUR | 131 000 | 134 828 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 | EUR | 100 000 | 101 564 | 0,09 | RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028 | EUR | 126 000 | 131 819 | 0,12 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.502% Perpetual | EUR | 700 000 | 682 877 | 0,64 | RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 44 000 | 46 369 | 0,04 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 400 000 | 441 390 | 0,41 | RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031 | EUR | 20 000 | 20 298 | 0,02 |
| Telenor ASA, Reg. S 0.25% 14/02/2028 | EUR | 265 000 | 245 523 | 0,23 | Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025 | EUR | 393 000 | 384 696 | 0,36 |
| Telenor ASA, Reg. S 0.875% 14/02/2035 | EUR | 166 000 | 133 315 | 0,12 | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 646 000 | 664 150 | 0,61 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 510 000 | 489 917 | 0,45 | Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029 | EUR | 200 000 | 213 631 | 0,20 |
| Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035 | EUR | 267 000 | 210 616 | 0,19 | ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 700 000 | 668 822 | 0,62 |
| Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038 | EUR | 164 000 | 151 051 | 0,14 | | | | 4 904 894 | 4,53 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078 | EUR | 598 000 | 610 721 | 0,56 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 275 000 | 260 084 | 0,24 | General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 745 000 | 770 752 | 0,71 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 734 000 | 670 693 | 0,63 | | | | 770 752 | 0,71 |
| | | | 5 047 728 | 4,67 | Energie | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029 | EUR | 101 000 | 105 888 | 0,10 |
| Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 101 000 | 104 250 | 0,10 | | | | 105 888 | 0,10 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 120 000 | 129 209 | 0,12 | Finanzen | | | | |
| | | | | | Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033 | EUR | 800 000 | 643 288 | 0,59 |
| | | | | | Alpha Bank SA, Reg. S 7.5% 16/06/2027 | EUR | 673 000 | 717 887 | 0,66 |
| | | | | | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 288 000 | 316 128 | 0,29 |
| | | | | | Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 111 000 | 113 234 | 0,10 |
| | | | | | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 300 000 | 305 274 | 0,28 |
| | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 300 000 | 319 883 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Banco Santander SA, Reg. S 4.875% 18/10/2031 | EUR | 200 000 | 216 272 | 0,20 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 4.25% 10/07/2030 | EUR | 100 000 | 103 190 | 0,10 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 300 000 | 319 411 | 0,30 | Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029 | EUR | 123 000 | 137 493 | 0,13 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 101 000 | 103 089 | 0,10 | Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 5.375% 18/09/2035 | EUR | 101 000 | 105 838 | 0,10 |
| Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 532 000 | 562 728 | 0,52 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.5% 31/05/2030 | EUR | 200 000 | 208 919 | 0,19 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 188 837 | 1,09 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027 | EUR | 948 000 | 897 844 | 0,82 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031 | EUR | 1 300 000 | 1 093 201 | 1,00 | Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 101 000 | 108 620 | 0,10 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 426 000 | 428 831 | 0,40 | UniCredit SpA, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 100 000 | 103 173 | 0,10 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 1.25% 27/01/2029 | EUR | 100 000 | 92 356 | 0,09 | UniCredit SpA, Reg. S 5.375% 16/04/2034 | EUR | 228 000 | 241 627 | 0,22 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031 | EUR | 200 000 | 203 194 | 0,19 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 524 000 | 531 683 | 0,49 |
| de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 100 000 | 106 571 | 0,10 | | | | 15 008 221 | 13,87 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026 | EUR | 696 000 | 692 149 | 0,64 | Gesundheitswesen | | | | |
| Edenred SE, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 500 000 | 494 468 | 0,46 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 666 000 | 680 971 | 0,62 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 800 000 | 787 014 | 0,73 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 42 000 | 44 064 | 0,04 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 583 000 | 596 165 | 0,55 | Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | EUR | 200 000 | 196 098 | 0,18 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035 | EUR | 100 000 | 103 502 | 0,10 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 200 000 | 211 394 | 0,20 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 400 000 | 386 118 | 0,36 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 300 000 | 279 381 | 0,26 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 599 000 | 608 051 | 0,56 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 300 000 | 278 888 | 0,26 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.963% 23/03/2030 | EUR | 465 000 | 445 489 | 0,41 | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 107 000 | 103 957 | 0,10 |
| KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 800 000 | 797 444 | 0,74 | DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049 | EUR | 221 000 | 157 076 | 0,15 |
| Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026 | EUR | 310 000 | 303 218 | 0,28 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 400 000 | 228 842 | 0,21 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 348 000 | 332 002 | 0,31 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 521 000 | 549 003 | 0,51 |
| NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 261 000 | 294 030 | 0,27 | Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 526 000 | 503 571 | 0,47 |
| | | | | | Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 700 000 | 682 220 | 0,62 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 320 389 | 330 572 | 0,31 | Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.375% 25/03/2028 | EUR | 199 000 | 184 716 | 0,17 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 549 000 | 535 575 | 0,50 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 228 000 | 228 138 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 675 000 | 778 460 | 0,71 | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 100 000 | 72 764 | 0,07 |
| | | | 5 560 072 | 5,14 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 146 000 | 106 325 | 0,10 |
| Industrie | | | | | Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030 | EUR | 186 000 | 192 254 | 0,18 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.25% 16/01/2027 | EUR | 192 000 | 194 941 | 0,18 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 164 000 | 174 076 | 0,16 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034 | EUR | 458 000 | 467 989 | 0,43 | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 632 000 | 632 158 | 0,58 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 300 000 | 298 427 | 0,28 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036 | EUR | 100 000 | 103 311 | 0,10 |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 200 000 | 210 932 | 0,20 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 573 000 | 565 767 | 0,52 |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029 | EUR | 200 000 | 185 172 | 0,17 | Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027 | EUR | 328 800 | 345 680 | 0,32 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 515 000 | 520 747 | 0,48 | | | | 7 315 583 | 6,76 |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 200 000 | 210 060 | 0,19 | Informationstechnologie | | | | |
| APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 101 000 | 102 463 | 0,09 | Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 700 000 | 677 117 | 0,63 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 502 000 | 531 519 | 0,49 | Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032 | EUR | 800 000 | 731 056 | 0,67 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 358 000 | 352 424 | 0,33 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 469 000 | 465 063 | 0,43 |
| CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031 | EUR | 100 000 | 105 125 | 0,10 | | | | 1 873 236 | 1,73 |
| Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.75% 02/03/2026 | EUR | 239 000 | 234 473 | 0,22 | Grundstoffe | | | | |
| Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 456 000 | 276 982 | 0,26 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 743 000 | 723 496 | 0,66 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036 | EUR | 26 000 | 26 243 | 0,02 | Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031 | EUR | 101 000 | 101 823 | 0,09 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 0.773% 15/09/2034 | EUR | 105 000 | 84 640 | 0,08 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 100 000 | 105 320 | 0,10 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 717 000 | 699 830 | 0,64 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029 | EUR | 213 000 | 223 890 | 0,21 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027 | EUR | 204 000 | 208 427 | 0,19 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 110 000 | 114 363 | 0,11 |
| | | | | | Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029 | EUR | 736 000 | 704 915 | 0,65 |
| | | | | | Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029 | EUR | 100 000 | 104 732 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031 | EUR | 100 000 | 104 250 | 0,10 | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 196 000 | 203 362 | 0,19 |
| | | | 2 182 789 | 2,02 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 763 000 | 768 245 | 0,71 |
| Immobilien | | | | | Statkraft A/S, Reg. S 1.5% 26/03/2030 | EUR | 100 000 | 93 192 | 0,09 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 71 300 | 73 740 | 0,07 | TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030 | EUR | 103 000 | 92 221 | 0,09 |
| Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual | EUR | 101 000 | 89 413 | 0,08 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031 | EUR | 100 000 | 101 664 | 0,09 |
| Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 101 000 | 98 223 | 0,09 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 200 000 | 189 664 | 0,18 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032 | EUR | 204 000 | 205 427 | 0,19 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 400 000 | 374 470 | 0,35 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 100 000 | 94 795 | 0,09 | | | | 3 813 578 | 3,53 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 108 000 | 105 126 | 0,10 | Summe Anleihen | | | 48 314 504 | 44,66 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 700 000 | 692 475 | 0,63 | Wandelanleihen | | | | |
| Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030 | EUR | 251 000 | 269 385 | 0,25 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034 | EUR | 100 000 | 103 179 | 0,10 | Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 500 000 | 472 005 | 0,44 |
| | | | 1 731 763 | 1,60 | | | | 472 005 | 0,44 |
| Versorger | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| AZA SpA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 144 000 | 148 961 | 0,14 | Delivery Hero SE, Reg. S 1% 30/04/2026 | EUR | 500 000 | 480 116 | 0,44 |
| ACEA SpA, Reg. S 0.25% 28/07/2030 | EUR | 100 000 | 86 108 | 0,08 | | | | 480 116 | 0,44 |
| E.ON SE, Reg. S 3.375% 15/01/2031 | EUR | 153 000 | 155 092 | 0,14 | Basiskonsumgüter | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 3.5% 25/03/2032 | EUR | 90 000 | 91 320 | 0,08 | Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 500 000 | 513 234 | 0,47 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 18/10/2034 | EUR | 119 000 | 95 868 | 0,09 | | | | 513 234 | 0,47 |
| EDP SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081 | EUR | 200 000 | 195 389 | 0,18 | Finanzen | | | | |
| EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 300 000 | 274 705 | 0,25 | Edenred SE, Reg. S 0% 14/06/2028 | EUR | 800 000 | 464 964 | 0,43 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.375% 23/07/2028 | EUR | 127 000 | 129 250 | 0,12 | Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027 | EUR | 500 000 | 477 939 | 0,45 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 100 000 | 111 885 | 0,10 | Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2025 | EUR | 400 000 | 465 000 | 0,43 |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 146 000 | 150 022 | 0,14 | | | | 1 407 903 | 1,31 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029 | EUR | 100 000 | 92 883 | 0,09 | Summe Wandelanleihen | | | 2 873 258 | 2,66 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019 | EUR | 487 000 | 459 277 | 0,42 | Aktion | | | | |
| | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | | | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 7 700 | 1 421 382 | 1,32 |
| | | | | | Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 21 741 | 207 833 | 0,19 |
| | | | | | Capcom Co. Ltd. | JPY | 5 500 | 115 749 | 0,11 |
| | | | | | Dentsu Group, Inc. | JPY | 1 200 | 27 837 | 0,03 |
| | | | | | Informa plc | GBP | 1 538 | 14 803 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 5 529 | 54 440 | 0,05 | Subaru Corp. | JPY | 3 300 | 56 413 | 0,05 |
| KDDI Corp. | JPY | 2 600 | 79 955 | 0,07 | Tesla, Inc. | USD | 1 085 | 442 474 | 0,41 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 1 551 | 885 354 | 0,82 | Toyota Motor Corp. | JPY | 5 900 | 110 922 | 0,10 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 89 942 | 0,08 | Whitbread plc | GBP | 3 622 | 128 630 | 0,12 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 69 000 | 66 654 | 0,06 | ZOZO, Inc. | JPY | 3 800 | 113 309 | 0,10 |
| Orange SA | EUR | 14 055 | 135 322 | 0,13 | | | | 4 847 748 | 4,48 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 3 982 | 83 314 | 0,08 | Basiskonsumgüter | | | | |
| REA Group Ltd. | AUD | 800 | 111 731 | 0,10 | Associated British Foods plc | GBP | 4 942 | 121 712 | 0,11 |
| Scout24 SE, Reg. S | EUR | 566 | 48 257 | 0,04 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 2 659 | 87 571 | 0,08 |
| Telenor ASA | NOK | 6 140 | 66 180 | 0,06 | Costco Wholesale Corp. | USD | 45 | 40 070 | 0,04 |
| Telia Co. AB | SEK | 20 419 | 54 622 | 0,05 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 3 600 | 66 420 | 0,06 |
| Vodafone Group plc | GBP | 167 999 | 138 321 | 0,13 | Kao Corp. | JPY | 600 | 23 541 | 0,02 |
| | | | 3 601 696 | 3,33 | L'Oreal SA | EUR | 149 | 50 936 | 0,05 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 200 | 23 570 | 0,02 |
| Accor SA | EUR | 2 983 | 140 320 | 0,13 | Monster Beverage Corp. | USD | 2 871 | 145 336 | 0,13 |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1 191 | 151 380 | 0,14 | Mowi ASA | NOK | 7 961 | 132 105 | 0,12 |
| Amadeus IT Group SA | EUR | 1 948 | 132 854 | 0,12 | Nestle SA | CHF | 6 615 | 524 437 | 0,49 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 4 740 | 1 016 664 | 0,93 | Orkla ASA | NOK | 4 264 | 35 669 | 0,03 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 1 538 | 72 307 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2 885 | 168 083 | 0,16 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 4 631 | 147 266 | 0,14 | Salmar ASA | NOK | 834 | 38 422 | 0,04 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 716 | 142 214 | 0,13 | Unilever plc | GBP | 8 187 | 448 856 | 0,41 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 100 | 32 551 | 0,03 | Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 29 245 | 0,03 |
| Forvia SE | EUR | 4 468 | 38 782 | 0,04 | | | | 1 935 973 | 1,79 |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 18 214 | 237 471 | 0,22 | Energie | | | | |
| Hermes International SCA | EUR | 71 | 164 862 | 0,15 | Cheniere Energy, Inc. | USD | 707 | 144 914 | 0,13 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 9 200 | 84 681 | 0,08 | | | | 144 914 | 0,13 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2 769 | 137 453 | 0,13 | Finanzen | | | | |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 3 000 | 39 935 | 0,04 | Admiral Group plc | GBP | 5 984 | 190 728 | 0,18 |
| Kering SA | EUR | 639 | 152 242 | 0,14 | Ageas SA | EUR | 1 369 | 64 206 | 0,06 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 368 | 136 383 | 0,13 | AIB Group plc | EUR | 23 429 | 125 359 | 0,12 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 7 700 | 50 401 | 0,05 | Allianz SE | EUR | 669 | 197 623 | 0,18 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 94 | 156 203 | 0,14 | ASX Ltd. | AUD | 1 498 | 58 278 | 0,05 |
| Moncler SpA | EUR | 5 220 | 268 084 | 0,25 | Aviva plc | GBP | 23 619 | 133 478 | 0,12 |
| Next plc | GBP | 1 044 | 119 535 | 0,11 | AXA SA | EUR | 5 615 | 192 707 | 0,18 |
| Opmobility | EUR | 3 617 | 36 279 | 0,03 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 19 729 | 186 479 | 0,17 |
| Pandora A/S | DKK | 765 | 135 921 | 0,13 | Banco BPM SpA | EUR | 19 077 | 149 853 | 0,14 |
| Pearson plc | GBP | 4 062 | 62 775 | 0,06 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 9 672 | 86 085 | 0,08 |
| Persimmon plc | GBP | 5 407 | 78 086 | 0,07 | BNP Paribas SA | EUR | 3 259 | 192 998 | 0,18 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 2 400 | 55 200 | 0,05 | CaixaBank SA | EUR | 26 239 | 137 387 | 0,13 |
| Sony Group Corp. | JPY | 2 500 | 50 962 | 0,05 | Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 2 200 | 16 355 | 0,02 |
| Stellantis NV | EUR | 12 263 | 155 189 | 0,14 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 1 800 | 46 219 | 0,04 |
| | | | | | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 2 200 | 68 085 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 229 | 24 801 | 0,02 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 2 300 | 23 039 | 0,02 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 265 | 123 341 | 0,11 | Orion OYJ 'B' | EUR | 943 | 40 390 | 0,04 |
| Hannover Rueck SE | EUR | 492 | 119 390 | 0,11 | Pro Medicus Ltd. | AUD | 754 | 112 965 | 0,10 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 9 411 | 124 566 | 0,12 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 1 242 | 63 089 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 34 632 | 327 850 | 0,30 | Roche Holding AG | CHF | 150 | 43 213 | 0,04 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 6 200 | 56 496 | 0,05 | Roche Holding AG | CHF | 1 312 | 355 498 | 0,33 |
| KBC Group NV | EUR | 1 165 | 86 839 | 0,08 | Sanofi SA | EUR | 2 659 | 249 255 | 0,23 |
| M&G plc | GBP | 30 060 | 71 695 | 0,07 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 3 100 | 41 948 | 0,04 |
| MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 521 | 113 119 | 0,10 | Smith & Nephew plc | GBP | 11 063 | 132 216 | 0,12 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 792 | 401 219 | 0,37 | Sonova Holding AG | CHF | 116 | 36 613 | 0,03 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 5 300 | 59 702 | 0,06 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 585 | 119 354 | 0,11 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 3 200 | 66 621 | 0,06 | Zoetis, Inc. 'A' | USD | 893 | 139 672 | 0,13 |
| NN Group NV | EUR | 2 933 | 123 391 | 0,11 | | | | 3 977 192 | 3,68 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 215 | 282 929 | 0,26 | Industrie | | | | |
| Robinhood Markets, Inc. 'A' | USD | 3 271 | 121 394 | 0,11 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 1 280 | 252 671 | 0,22 |
| SBI Holdings, Inc. | JPY | 1 300 | 31 484 | 0,03 | Alfen N.V., Reg. S | EUR | 1 321 | 15 892 | 0,01 |
| Shizuoka Financial Group, Inc. | JPY | 2 500 | 19 576 | 0,02 | Ariston Holding NV | EUR | 5 364 | 18 670 | 0,02 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 13 000 | 117 044 | 0,11 | Array Technologies, Inc. | USD | 7 513 | 44 673 | 0,04 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 2 400 | 60 193 | 0,06 | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 10 538 | 156 069 | 0,14 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 5 000 | 115 007 | 0,11 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 12 351 | 162 378 | 0,15 |
| Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY | 2 500 | 56 006 | 0,05 | Bureau Veritas SA | EUR | 3 376 | 99 052 | 0,09 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 300 | 10 354 | 0,01 | Carrier Global Corp. | USD | 245 | 16 140 | 0,01 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1 534 | 464 981 | 0,43 | Cintas Corp. | USD | 560 | 98 937 | 0,09 |
| | | | 4 823 838 | 4,46 | Computershare Ltd. | AUD | 6 175 | 125 409 | 0,12 |
| Gesundheitswesen | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 100 | 38 466 | 0,04 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 5 900 | 55 296 | 0,05 | Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 1 400 | 18 850 | 0,02 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1 313 | 165 688 | 0,15 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 500 | 56 382 | 0,05 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3 200 | 135 859 | 0,13 | Deme Group NV | EUR | 134 | 18 465 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 226 | 168 403 | 0,16 | Deutsche Post AG | EUR | 3 993 | 136 199 | 0,13 |
| Genmab A/S | DKK | 489 | 97 975 | 0,09 | Eaton Corp. plc | USD | 185 | 59 382 | 0,05 |
| GSK plc | GBP | 22 389 | 363 415 | 0,34 | Eiffage SA | EUR | 1 316 | 111 492 | 0,10 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 268 | 106 720 | 0,10 | EnerSys | USD | 246 | 22 006 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1 780 | 169 136 | 0,16 | Fluence Energy, Inc. | USD | 1 757 | 27 869 | 0,03 |
| Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 1 026 | 135 493 | 0,13 | Forsee Power SACA | EUR | 1 087 | 457 | - |
| Novartis AG | CHF | 5 382 | 504 633 | 0,47 | GEA Group AG | EUR | 1 324 | 63 529 | 0,06 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 8 018 | 662 527 | 0,60 | Geberit AG | CHF | 463 | 254 258 | 0,23 |
| Olympus Corp. | JPY | 3 800 | 54 795 | 0,05 | Getlink SE | EUR | 3 140 | 48 372 | 0,04 |
| | | | | | Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 100 | 20 946 | 0,02 |
| | | | | | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 1 400 | 30 034 | 0,03 |
| | | | | | Hitachi Ltd. | JPY | 2 000 | 47 269 | 0,04 |
| | | | | | Husqvarna AB 'B' | SEK | 6 399 | 32 321 | 0,03 |
| | | | | | Industrie De Nora SpA | EUR | 2 475 | 18 876 | 0,02 |
| | | | | | Intertek Group plc | GBP | 865 | 49 301 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|-------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gartner, Inc. | USD | 133 | 62 288 | 0,06 | Zscaler, Inc. | USD | 324 | 57 379 | 0,05 |
| GoDaddy, Inc. 'A' | USD | 284 | 54 658 | 0,05 | | | | 10 794 265 | 9,98 |
| HubSpot, Inc. | USD | 93 | 62 817 | 0,06 | Grundstoffe | | | | |
| Intuit, Inc. | USD | 377 | 229 438 | 0,21 | Arkema SA | EUR | 819 | 60 237 | 0,06 |
| Itron, Inc. | USD | 226 | 23 842 | 0,02 | Boliden AB | SEK | 4 629 | 126 626 | 0,12 |
| Keyence Corp. | JPY | 100 | 39 191 | 0,04 | EMS-Chemie Holding AG | CHF | 45 | 29 346 | 0,03 |
| KLA Corp. | USD | 280 | 171 377 | 0,16 | Holcim AG | CHF | 773 | 71 784 | 0,07 |
| Kyocera Corp. | JPY | 4 100 | 39 169 | 0,04 | Johnson Matthey plc | GBP | 3 234 | 52 240 | 0,05 |
| Lam Research Corp. | USD | 2 445 | 170 409 | 0,16 | LG Chem Ltd. | KRW | 201 | 32 537 | 0,03 |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 715 | 43 857 | 0,04 | Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 400 | 8 451 | 0,01 |
| Lasertec Corp. | JPY | 400 | 36 774 | 0,03 | Mondi plc | GBP | 6 131 | 88 099 | 0,08 |
| Logitech International SA | CHF | 3 324 | 266 204 | 0,25 | Nano One Materials Corp. | CAD | 1 810 | 1 032 | - |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 445 | 116 395 | 0,11 | Nitto Denko Corp. | JPY | 3 400 | 54 913 | 0,05 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 606 | 65 444 | 0,06 | Rio Tinto plc | GBP | 3 296 | 187 658 | 0,16 |
| Microsoft Corp. | USD | 3 045 | 1 248 893 | 1,14 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 7 300 | 232 956 | 0,21 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 240 | 140 072 | 0,13 | Syensqo SA | EUR | 848 | 59 835 | 0,06 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 365 | 163 118 | 0,15 | Umicore SA | EUR | 3 280 | 32 652 | 0,03 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 600 | 9 221 | 0,01 | UPM-Kymmene OYJ | EUR | 5 296 | 140 751 | 0,13 |
| Nemetschek SE | EUR | 399 | 37 553 | 0,03 | Wacker Chemie AG | EUR | 609 | 42 755 | 0,04 |
| Nutanix, Inc. 'A' | USD | 1 015 | 60 291 | 0,06 | Wheaton Precious Metals Corp. | CAD | 1 229 | 66 249 | 0,06 |
| NVIDIA Corp. | USD | 9 483 | 1 263 327 | 1,16 | Yara International ASA | NOK | 2 337 | 59 809 | 0,06 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 5 100 | 146 398 | 0,14 | | | | 1 347 930 | 1,25 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 519 | 31 837 | 0,03 | Immobilien | | | | |
| Oracle Corp. | USD | 1 720 | 277 547 | 0,26 | Covivio SA, REIT | EUR | 575 | 28 037 | 0,03 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 300 | 27 677 | 0,03 | Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 300 | 32 215 | 0,03 |
| Palantir Technologies, Inc. 'A' | USD | 901 | 67 287 | 0,06 | Equinix, Inc., REIT | USD | 70 | 63 200 | 0,06 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 340 | 60 594 | 0,06 | Klepierre SA, REIT | EUR | 2 875 | 79 924 | 0,07 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 1 059 | 63 966 | 0,06 | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 8 033 | 56 553 | 0,05 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 7 606 | 116 720 | 0,11 | Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 27 | 20 240 | 0,02 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 179 | 28 563 | 0,03 | Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 600 | 14 246 | 0,01 |
| SAP SE | EUR | 269 | 64 425 | 0,06 | | | | 294 415 | 0,27 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 600 | 34 248 | 0,03 | Versorger | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 239 | 246 496 | 0,23 | Boralex, Inc. 'A' | CAD | 1 033 | 19 695 | 0,02 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 5 976 | 145 067 | 0,13 | Centrica plc | GBP | 87 526 | 140 963 | 0,13 |
| Synopsys, Inc. | USD | 349 | 164 181 | 0,15 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 2 813 | 50 071 | 0,05 |
| TDK Corp. | JPY | 5 600 | 69 562 | 0,06 | EDP Renovaveis SA | EUR | 6 319 | 63 443 | 0,06 |
| Temenos AG | CHF | 987 | 67 391 | 0,06 | Elia Group SA | EUR | 361 | 26 858 | 0,02 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 1 200 | 174 602 | 0,16 | Endesa SA | EUR | 4 584 | 95 210 | 0,09 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 90 000 | 34 912 | 0,03 | Engie SA | EUR | 9 786 | 149 824 | 0,15 |
| | | | | | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 1 268 | 37 520 | 0,03 |
| | | | | | NRG Energy, Inc. | USD | 693 | 61 606 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|---|----------------------|
| EUR | 1 626 495 | CHF | 1 515 000 | 23.01.2025 | Citibank | 13 715 | 0,01 |
| EUR | 4 160 941 | JPY | 670 094 019 | 23.01.2025 | RBC | 48 010 | 0,04 |
| JPY | 172 162 824 | EUR | 1 049 765 | 23.01.2025 | HSBC | 6 943 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 68 668 | 0,06 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 77 094 | HKD | 621 727 | 28.01.2025 | HSBC | 122 | - |
| HKD | 40 153 530 | EUR | 4 958 489 | 28.01.2025 | HSBC | 12 646 | 0,01 |
| EUR | 1 118 803 | AUD | 1 863 211 | 31.01.2025 | HSBC | 8 384 | 0,01 |
| EUR | 55 078 | GBP | 45 716 | 31.01.2025 | HSBC | 45 | - |
| EUR | 131 838 | SGD | 186 129 | 31.01.2025 | HSBC | 471 | - |
| EUR | 301 584 | USD | 313 020 | 31.01.2025 | HSBC | 732 | - |
| GBP | 1 950 | EUR | 2 346 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| USD | 18 510 556 | EUR | 17 753 296 | 31.01.2025 | HSBC | 37 747 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 60 149 | 0,06 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 128 817 | 0,12 |
| AUD | 3 584 000 | EUR | 2 205 211 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (68 571) | (0,06) |
| EUR | 4 660 171 | GBP | 3 893 000 | 23.01.2025 | Barclays | (28 118) | (0,02) |
| EUR | 71 462 | JPY | 11 744 110 | 23.01.2025 | HSBC | (622) | - |
| EUR | 1 637 940 | USD | 1 734 000 | 23.01.2025 | Citibank | (29 207) | (0,03) |
| EUR | 11 222 149 | USD | 11 889 380 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (208 844) | (0,19) |
| JPY | 262 684 000 | EUR | 1 662 701 | 23.01.2025 | Citibank | (50 388) | (0,05) |
| JPY | 15 237 256 | EUR | 93 534 | 23.01.2025 | HSBC | (10) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (385 760) | (0,35) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2 358 821 | HKD | 19 114 049 | 28.01.2025 | HSBC | (7 559) | (0,01) |
| AUD | 6 374 663 | EUR | 3 818 445 | 31.01.2025 | HSBC | (19 331) | (0,02) |
| EUR | 14 889 | SGD | 21 103 | 31.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| EUR | 118 057 | USD | 123 173 | 31.01.2025 | HSBC | (329) | - |
| GBP | 5 176 289 | EUR | 6 283 577 | 31.01.2025 | HSBC | (52 324) | (0,05) |
| SGD | 16 855 766 | EUR | 11 915 416 | 31.01.2025 | HSBC | (18 879) | (0,02) |
| USD | 1 000 | EUR | 962 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (98 427) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (484 187) | (0,45) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (355 370) | (0,33) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (92) | EUR | (9 842 621) | 37 801 | 0,03 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 37 801 | 0,03 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 59 | EUR | 7 872 960 | (209 450) | (0,19) |
| FTSE Taiwan Index | 21.01.2025 | 8 | USD | 589 348 | (885) | - |
| Hang Seng TECH Index | 27.01.2025 | 77 | HKD | 2 137 083 | (2 385) | - |
| KOSPI 200 Index | 13.03.2025 | 9 | KRW | 468 992 | (5 294) | - |
| XAF Financial Select Sector Emini Index | 21.03.2025 | 15 | USD | 2 172 691 | (51 510) | (0,05) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (269 524) | (0,24) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (231 723) | (0,21) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---|---------|-------------------|----------------|------------------|------------------------------|
| (200) | Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025 | USD | 7 730 | J.P. Morgan | (222) | - |
| (3 300) | Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025 | USD | 34 118 | RBC | (1 303) | (0,01) |
| (1 600) | Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025 | USD | 19 449 | RBC | (641) | - |
| (2 400) | Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025 | USD | 35 959 | RBC | (860) | - |
| (1 000) | Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025 | USD | 8 786 | J.P. Morgan | (402) | - |
| (761) | AstraZeneca plc, Call, 110.265, 22/01/2025 | GBP | 20 670 | Morgan Stanley | (473) | - |
| (200) | Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025 | USD | 8 136 | RBC | (261) | - |
| (1 100) | Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025 | USD | 18 164 | J.P. Morgan | (1 162) | - |
| (200) | Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025 | USD | 7 497 | RBC | (254) | - |
| (200) | Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025 | USD | 2 025 | RBC | (50) | - |
| (5 761) | GSK plc, Call, 14.024, 22/01/2025 | GBP | 22 270 | Morgan Stanley | (535) | - |
| (41) | Hermes International SCA, Call, 2.464.061, 22/01/2025 | EUR | 18 097 | Citigroup | (361) | - |
| (1 606) | Industria de Diseno Textil SA, Call, 51.912, 22/01/2025 | EUR | 14 942 | Citigroup | (392) | - |
| (100) | Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025 | USD | 5 773 | RBC | (194) | - |
| (900) | Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025 | USD | 3 973 | J.P. Morgan | (148) | - |
| (800) | Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025 | USD | 13 790 | RBC | (249) | - |
| (500) | Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025 | USD | 20 409 | J.P. Morgan | (933) | - |
| (1 400) | Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025 | USD | 24 410 | RBC | (607) | - |
| (1 184) | Nestle SA, Call, 77.784, 22/01/2025 | CHF | 14 944 | BNP Paribas | (287) | - |
| (1 093) | Novartis AG, Call, 92.064, 22/01/2025 | CHF | 19 957 | J.P. Morgan | (534) | - |
| (1 852) | Novo Nordisk A/S, Call, 696.005, 22/01/2025 | DKK | 15 614 | Citigroup | (448) | - |
| (3 300) | NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025 | USD | 18 643 | J.P. Morgan | (1 219) | - |
| (600) | Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025 | USD | 9 641 | J.P. Morgan | (1 019) | - |
| (504) | Wolters Kluwer NV, Call, 167.475, 22/01/2025 | EUR | 14 705 | J.P. Morgan | (257) | - |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (12 811) | (0,01) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlt)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|-----------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 6 267 366 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.42-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (136 548) | (0,13) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (136 548) | (0,13) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (136 548) | (0,13) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026 | USD | 1 360 000 | 1 379 268 | 0,14 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 4 200 000 | 4 153 701 | 0,42 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029 | USD | 2 114 000 | 2 149 981 | 0,22 | El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035 | USD | 3 000 000 | 2 888 250 | 0,29 |
| | | | 3 529 249 | 0,36 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 168 240 000 | 2 574 608 | 0,26 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035 | USD | 32 040 000 | 21 331 523 | 2,16 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036 | TRY | 7 345 100 000 | 4 983 617 | 0,51 |
| Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032 | USD | 3 310 000 | 3 432 612 | 0,35 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 2 557 550 000 | 5 926 557 | 0,60 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 2 200 000 | 2 160 957 | 0,22 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 5 484 350 000 | 14 010 613 | 1,42 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 3 106 000 | 5 270 487 | 0,53 | Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032 | HUF | 1 177 660 000 | 2 653 294 | 0,27 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 18 003 000 | 27 890 540 | 2,84 | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035 | HUF | 2 033 000 000 | 5 305 837 | 0,54 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 166 620 | 22 845 505 | 2,32 | India Government Bond 6.45% 07/10/2029 | INR | 1 067 000 000 | 12 368 482 | 1,25 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035 | BRL | 1 897 700 | 12 145 711 | 1,23 | India Government Bond 7.18% 14/08/2033 | INR | 2 282 450 000 | 27 299 870 | 2,78 |
| Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033 | COP | 56 854 400 000 | 13 922 209 | 1,41 | India Government Bond 7.54% 23/05/2036 | INR | 1 701 380 000 | 20 902 104 | 2,12 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 373 100 000 | 10 529 217 | 1,07 | India Government Bond 7.18% 24/07/2037 | INR | 745 000 000 | 8 947 367 | 0,91 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036 | DOP | 641 150 000 | 11 369 657 | 1,15 | India Government Bond 7.3% 19/06/2053 | INR | 190 000 000 | 2 314 110 | 0,23 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035 | USD | 21 149 369 | 12 059 302 | 1,22 | Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029 | IDR | 176 100 000 000 | 10 896 700 | 1,11 |
| Egypt Government Bond 0% 18/03/2025 | EGP | 629 000 000 | 11 730 083 | 1,19 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 243 359 000 000 | 14 552 399 | 1,48 |
| Egypt Government Bond 23.865% 04/06/2027 | EGP | 135 650 000 | 2 595 518 | 0,26 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 104 745 000 000 | 6 498 615 | 0,66 |
| Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027 | EGP | 289 300 000 | 5 645 852 | 0,57 | Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 48 066 000 000 | 2 911 181 | 0,30 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 2 100 000 | 1 850 272 | 0,19 | Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 29 400 000 000 | 1 989 336 | 0,20 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038 | IDR | 59 000 000 000 | 3 772 591 | 0,38 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 401 957 000 000 | 25 073 926 | 2,54 | Philippine Government Bond 6.25% 25/01/2034 | PHP | 591 910 000 | 10 302 442 | 1,05 |
| International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028 | INR | 820 000 000 | 9 536 322 | 0,97 | Philippine Government Bond 6.75% 24/01/2039 | PHP | 415 590 000 | 7 510 626 | 0,76 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 8 200 000 | 7 516 272 | 0,76 | Poland Government Bond 5% 25/10/2034 | PLN | 22 500 000 | 5 129 023 | 0,52 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 8 891 000 | 8 687 409 | 0,88 | Poland Government Bond 2% 25/08/2036 | PLN | 49 020 000 | 10 980 918 | 1,11 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 7 483 000 | 6 683 320 | 0,68 | Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028 | EUR | 3 000 000 | 2 868 466 | 0,29 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 523 790 000 | 22 565 054 | 2,29 | Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 13 200 000 | 10 587 459 | 1,07 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 409 100 000 | 16 700 614 | 1,69 | South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 240 000 000 | 11 296 388 | 1,15 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 97 400 000 | 3 935 346 | 0,40 | South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 431 780 000 | 21 170 229 | 2,15 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 310 000 000 | 11 490 318 | 1,17 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 252 890 000 | 12 199 997 | 1,24 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 395 000 000 | 14 716 337 | 1,49 | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 269 540 000 | 12 116 708 | 1,23 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 6 500 000 | 5 895 339 | 0,60 | South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 9 500 000 | 8 211 173 | 0,83 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031 | USD | 1 718 000 | 1 716 705 | 0,17 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 64 000 000 | 2 749 943 | 0,28 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033 | USD | 11 600 000 | 9 942 108 | 1,01 | South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 284 100 000 | 12 101 755 | 1,23 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034 | USD | 2 356 000 | 2 408 708 | 0,24 | South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036 | USD | 7 000 000 | 6 822 473 | 0,69 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 2 690 000 | 2 775 501 | 0,28 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028 | USD | 3 906 873 | 3 662 693 | 0,37 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027 | USD | 3 500 000 | 3 158 519 | 0,32 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029 | USD | 5 992 000 | 3 864 840 | 0,39 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031 | USD | 14 500 000 | 12 135 869 | 1,23 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030 | USD | 2 942 990 | 2 446 508 | 0,25 |
| Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 6 890 000 | 6 259 634 | 0,64 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033 | USD | 5 772 626 | 4 416 059 | 0,45 |
| Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 47 750 000 | 11 623 588 | 1,18 | | | | | |
| Philippine Government Bond 6.25% 28/02/2029 | PHP | 65 000 000 | 1 131 870 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035 | USD | 3 897 852 | 2 855 177 | 0,29 | Wandelanleihen | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036 | USD | 2 705 199 | 2 072 994 | 0,21 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038 | USD | 5 412 672 | 4 161 262 | 0,42 | Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 2 300 000 | 2 440 185 | 0,25 |
| Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 161 900 000 | 4 517 926 | 0,46 | | | | 2 440 185 | 0,25 |
| Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 5 850 000 | 6 471 270 | 0,66 | Summe Wandelanleihen | | | 2 440 185 | 0,25 |
| Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028 | TRY | 167 250 000 | 4 681 367 | 0,47 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 718 062 593 | 72,85 |
| Turkiye Government Bond 5.875% 26/06/2031 | USD | 9 950 000 | 9 353 000 | 0,95 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Turkiye Government Bond 7.625% 15/05/2034 | USD | 7 700 000 | 7 837 972 | 0,80 | Anleihen | | | | |
| TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6.95% 23/01/2030 | USD | 3 500 000 | 3 511 550 | 0,36 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035 | USD | 10 000 000 | 5 942 500 | 0,60 | Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030 | USD | 3 000 000 | 2 523 821 | 0,26 |
| | | | 703 524 154 | 71,37 | | | | 2 523 821 | 0,26 |
| Industrie | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 948 742 | 0,31 | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 976 000 | 975 279 | 0,10 |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029 | USD | 1 100 000 | 1 121 497 | 0,11 | | | | 975 279 | 0,10 |
| Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026 | USD | 1 280 000 | 1 307 840 | 0,13 | Energie | | | | |
| | | | 5 378 079 | 0,55 | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 2 078 546 | 2 052 156 | 0,21 |
| Grundstoffe | | | | | Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029 | USD | 2 000 000 | 2 124 681 | 0,21 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 2 610 000 | 2 204 574 | 0,22 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 732 656 | 1 441 072 | 0,15 |
| | | | 2 204 574 | 0,22 | | | | 5 617 909 | 0,57 |
| Versorger | | | | | Finanzen | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 977 000 | 986 352 | 0,10 | El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030 | USD | 2 410 000 | 2 561 228 | 0,26 |
| | | | 986 352 | 0,10 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 47 570 000 | 10 649 360 | 1,08 |
| Summe Anleihen | | | 715 622 408 | 72,60 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025 | USD | 3 250 000 | 2 128 750 | 0,22 |
| | | | | | Thailand Government Bond 2.8% 17/06/2034 | THB | 197 360 000 | 6 045 522 | 0,61 |
| | | | | | Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029 | USD | 1 753 000 | 1 825 888 | 0,19 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 14 830 000 | 14 817 951 | 1,50 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 43 470 000 | 43 326 764 | 4,40 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Treasury Bill 0% 06/03/2025 | USD | 60 000 000 | 59 561 099 | 6,04 | First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031 | USD | 2 600 000 | 2 680 571 | 0,27 |
| US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 50 000 000 | 49 593 818 | 5,03 | | | | 11 882 473 | 1,21 |
| | | | 190 510 380 | 19,33 | | | | | |
| Industrie | | | | | Versorger | | | | |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 935 000 | 931 626 | 0,09 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 310 000 | 1 326 756 | 0,13 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 3 433 058 | 3 412 872 | 0,35 | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 1 088 000 | 1 072 115 | 0,11 |
| | | | 4 344 498 | 0,44 | | | | 2 398 871 | 0,24 |
| Grundstoffe | | | | | Summe Anleihen | | | 218 253 231 | 22,15 |
| Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual | USD | 2 105 000 | 2 175 614 | 0,22 | Wandelanleihen | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 6 321 000 | 6 157 066 | 0,63 | Industrie | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029 | USD | 816 000 | 869 222 | 0,09 | ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027 | USD | 4 102 000 | 4 060 980 | 0,41 |
| | | | | | | | | 4 060 980 | 0,41 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 4 060 980 | 0,41 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 222 314 211 | 22,56 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 940 376 804 | 95,41 |
| | | | | | Barmittel | | | 37 081 235 | 3,76 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 8 170 232 | 0,83 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 985 628 271 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 11 653 638 | BRL | 66 620 000 | 08.01.2025 | BNP Paribas | 880 658 | 0,09 |
| USD | 11 332 297 | BRL | 64 612 000 | 08.01.2025 | J.P. Morgan | 884 028 | 0,09 |
| MXN | 344 535 000 | USD | 16 560 202 | 21.01.2025 | Bank of America | 11 678 | - |
| USD | 11 582 233 | MXN | 234 070 000 | 21.01.2025 | Bank of America | 323 638 | 0,03 |
| USD | 5 445 841 | MXN | 110 465 000 | 21.01.2025 | Deutsche Bank | 132 556 | 0,01 |
| USD | 10 442 606 | IDR | 162 163 225 000 | 22.01.2025 | Barclays | 429 351 | 0,04 |
| USD | 11 440 805 | PLN | 45 825 000 | 24.01.2025 | Bank of America | 314 103 | 0,03 |
| USD | 5 564 280 | HUF | 2 064 625 000 | 27.01.2025 | Bank of America | 354 523 | 0,04 |
| USD | 10 898 296 | HUF | 4 092 400 000 | 27.01.2025 | BNP Paribas | 571 768 | 0,06 |
| USD | 4 753 560 | THB | 160 185 000 | 27.01.2025 | HSBC | 49 250 | 0,01 |
| USD | 14 680 722 | MXN | 295 770 000 | 28.01.2025 | Deutsche Bank | 473 423 | 0,05 |
| USD | 11 444 693 | PEN | 43 000 000 | 28.01.2025 | Bank of America | 16 040 | - |
| USD | 24 166 303 | BRL | 139 130 000 | 04.02.2025 | Deutsche Bank | 1 783 628 | 0,18 |
| USD | 22 434 788 | MXN | 456 715 000 | 04.02.2025 | Morgan Stanley | 524 176 | 0,05 |
| USD | 9 591 570 | PLN | 39 320 000 | 04.02.2025 | Bank of America | 48 320 | 0,01 |
| USD | 7 962 065 | CLP | 7 915 965 000 | 06.02.2025 | Goldman Sachs | 8 919 | - |
| USD | 4 113 001 | HUF | 1 545 415 000 | 12.02.2025 | BNP Paribas | 216 486 | 0,02 |
| USD | 21 516 300 | ZAR | 395 125 000 | 14.02.2025 | Bank of America | 675 652 | 0,07 |
| MYR | 20 258 000 | USD | 4 514 418 | 18.02.2025 | Barclays | 25 469 | - |
| USD | 10 678 224 | IDR | 171 054 470 000 | 18.02.2025 | Standard Chartered | 145 887 | 0,02 |
| USD | 3 006 309 | ZAR | 55 094 000 | 18.02.2025 | Morgan Stanley | 101 384 | 0,01 |
| THB | 365 350 000 | USD | 10 640 715 | 21.02.2025 | Barclays | 107 758 | 0,01 |
| PHP | 460 000 000 | USD | 7 778 154 | 25.02.2025 | Standard Chartered | 106 231 | 0,01 |
| USD | 28 895 470 | INR | 2 446 695 000 | 27.02.2025 | Bank of America | 470 839 | 0,05 |
| USD | 2 040 800 | CLP | 2 029 065 000 | 04.03.2025 | Citibank | 2 859 | - |
| THB | 217 000 000 | USD | 6 379 613 | 06.03.2025 | HSBC | 10 698 | - |
| USD | 20 464 516 | BRL | 126 880 000 | 06.03.2025 | Goldman Sachs | 161 880 | 0,02 |
| USD | 20 200 878 | BRL | 124 195 000 | 06.03.2025 | Morgan Stanley | 327 881 | 0,03 |
| USD | 10 533 023 | CZK | 251 250 000 | 06.03.2025 | UBS | 151 919 | 0,02 |
| USD | 18 463 986 | IDR | 294 120 000 000 | 12.03.2025 | BNP Paribas | 380 581 | 0,04 |
| USD | 25 115 944 | INR | 2 143 912 000 | 12.03.2025 | Barclays | 238 476 | 0,03 |
| USD | 10 228 847 | ZAR | 184 402 000 | 18.03.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 530 070 | 0,05 |
| USD | 8 153 136 | IDR | 132 260 000 000 | 19.03.2025 | J.P. Morgan | 25 748 | - |
| TRY | 640 160 000 | USD | 14 118 010 | 14.05.2025 | Barclays | 1 893 102 | 0,19 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 12 378 979 | 1,26 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 114 | CNH | 834 | 27.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 17 247 | USD | 17 936 | 31.01.2025 | HSBC | 9 | - |
| GBP | 4 296 | USD | 5 380 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| PLN | 1 | USD | - | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 149 635 | USD | 13 588 | 31.01.2025 | HSBC | 22 | - |
| USD | 20 007 | AUD | 32 031 | 31.01.2025 | HSBC | 146 | - |
| USD | 6 842 | CHF | 6 127 | 31.01.2025 | HSBC | 52 | - |
| USD | 530 048 | EUR | 508 865 | 31.01.2025 | HSBC | 603 | - |
| USD | 151 062 | GBP | 120 120 | 31.01.2025 | HSBC | 612 | - |
| USD | 50 143 | PLN | 206 338 | 31.01.2025 | HSBC | 56 | - |
| USD | 62 414 | SGD | 84 876 | 31.01.2025 | HSBC | 87 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 587 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 12 380 566 | 1,26 |
| BRL | 131 232 000 | USD | 22 688 797 | 08.01.2025 | Goldman Sachs | (1 467 548) | (0,15) |
| PLN | 45 825 000 | USD | 11 397 023 | 24.01.2025 | Bank of America | (270 320) | (0,03) |
| HUF | 4 099 640 000 | USD | 10 456 665 | 27.01.2025 | Goldman Sachs | (111 867) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| THB | 160 185 000 | USD | 4 708 623 | 27.01.2025 | Barclays | (4 313) | - |
| BRL | 61 295 000 | USD | 10 493 383 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (632 490) | (0,06) |
| PLN | 20 750 000 | USD | 5 053 110 | 04.02.2025 | UBS | (16 934) | - |
| USD | 10 739 034 | PLN | 44 390 000 | 04.02.2025 | BNP Paribas | (34 742) | - |
| CLP | 7 915 965 000 | USD | 8 304 273 | 06.02.2025 | Goldman Sachs | (351 127) | (0,04) |
| ZAR | 188 140 000 | USD | 10 474 335 | 14.02.2025 | Bank of America | (550 995) | (0,06) |
| COP | 48 766 740 000 | USD | 11 167 103 | 18.02.2025 | Bank of America | (165 668) | (0,02) |
| USD | 10 736 843 | COP | 48 766 740 000 | 18.02.2025 | State Street | (264 592) | (0,03) |
| USD | 10 754 857 | MXN | 225 325 000 | 18.02.2025 | Goldman Sachs | (31 850) | - |
| USD | 4 537 514 | MYR | 20 260 000 | 18.02.2025 | State Street | (2 822) | - |
| USD | 8 150 465 | THB | 278 415 000 | 21.02.2025 | Barclays | (40 410) | - |
| USD | 7 811 041 | PHP | 460 000 000 | 25.02.2025 | UBS | (73 344) | (0,01) |
| CLP | 10 340 000 000 | USD | 10 555 652 | 04.03.2025 | UBS | (170 424) | (0,02) |
| USD | 6 252 557 | COP | 28 219 040 000 | 04.03.2025 | RBC | (102 338) | (0,01) |
| CZK | 251 250 000 | USD | 10 539 028 | 06.03.2025 | Bank of America | (157 923) | (0,02) |
| THB | 281 843 000 | USD | 8 399 234 | 06.03.2025 | Barclays | (99 397) | (0,01) |
| PHP | 489 180 000 | USD | 8 416 000 | 11.03.2025 | Barclays | (37 170) | - |
| USD | 5 107 752 | PHP | 302 384 000 | 11.03.2025 | ANZ | (71 577) | (0,01) |
| USD | 3 139 851 | PHP | 186 796 000 | 11.03.2025 | Deutsche Bank | (59 650) | (0,01) |
| CLP | 11 219 340 000 | USD | 11 502 532 | 12.03.2025 | UBS | (235 477) | (0,02) |
| MYR | 37 105 000 | USD | 8 411 925 | 12.03.2025 | Barclays | (89 654) | (0,01) |
| USD | 3 569 507 | MYR | 15 920 000 | 12.03.2025 | Barclays | (1 186) | - |
| USD | 15 362 141 | BRL | 97 800 000 | 02.04.2025 | Citibank | (235 380) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (5 279 198) | (0,54) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 64 367 | USD | 8 814 | 27.01.2025 | HSBC | (40) | - |
| AUD | 1 657 092 | USD | 1 034 268 | 31.01.2025 | HSBC | (6 749) | - |
| CHF | 399 112 | USD | 447 401 | 31.01.2025 | HSBC | (5 074) | - |
| EUR | 390 736 685 | USD | 407 420 134 | 31.01.2025 | HSBC | (881 073) | (0,09) |
| GBP | 11 691 624 | USD | 14 793 669 | 31.01.2025 | HSBC | (150 005) | (0,02) |
| JPY | 689 018 | USD | 4 409 | 31.01.2025 | HSBC | (6) | - |
| PLN | 5 311 806 | USD | 1 295 637 | 31.01.2025 | HSBC | (6 233) | - |
| SGD | 3 173 696 | USD | 2 339 331 | 31.01.2025 | HSBC | (8 797) | - |
| USD | 7 259 185 | EUR | 6 995 325 | 31.01.2025 | HSBC | (19 048) | - |
| USD | 1 189 466 | GBP | 951 212 | 31.01.2025 | HSBC | (1 920) | - |
| USD | 248 | JPY | 38 904 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 164 | SEK | 1 809 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 078 946) | (0,11) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (6 358 144) | (0,65) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 6 022 422 | 0,61 |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|-----------------|------------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 155 535 000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.EM.42-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 4 758 351 | 0,48 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte | | | | | | | 4 758 351 | 0,48 |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte | | | | | | | 4 758 351 | 0,48 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 662 967 | 0,65 | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029 | EUR | 387 000 | 407 895 | 0,10 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 1 859 000 | 1 847 352 | 0,45 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029 | EUR | 100 000 | 102 386 | 0,02 |
| Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027 | EUR | 838 000 | 840 385 | 0,21 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 2 402 000 | 2 461 531 | 0,60 |
| Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030 | EUR | 2 392 000 | 2 384 876 | 0,58 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 906 000 | 1 116 993 | 0,27 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030 | EUR | 1 114 000 | 1 136 924 | 0,28 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 147 000 | 166 247 | 0,04 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034 | EUR | 267 000 | 276 099 | 0,07 | Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 549 619 | 0,62 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 3 092 000 | 3 218 733 | 0,78 | Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027 | EUR | 700 000 | 713 251 | 0,17 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 960 000 | 989 184 | 0,24 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 100 000 | 87 818 | 0,02 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028 | EUR | 1 617 000 | 1 660 824 | 0,41 | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032 | EUR | 173 000 | 173 912 | 0,04 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 827 000 | 920 952 | 0,22 | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.478% 19/08/2027 | EUR | 5 400 000 | 5 405 130 | 1,33 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 200 000 | 199 402 | 0,05 | Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 260 000 | 280 498 | 0,07 |
| | | | 16 137 698 | 3,94 | Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029 | EUR | 680 000 | 697 619 | 0,17 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 236 484 | 0,30 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1 966 000 | 1 837 426 | 0,45 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 1 159 000 | 1 175 797 | 0,29 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 470 000 | 411 921 | 0,10 |
| Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 583 000 | 601 758 | 0,15 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 100 000 | 85 566 | 0,02 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 1 766 000 | 1 705 520 | 0,42 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 338 000 | 304 584 | 0,07 |
| BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028 | EUR | 651 000 | 660 319 | 0,16 | RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 1 300 000 | 1 330 280 | 0,32 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 628 000 | 661 394 | 0,16 | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031 | EUR | 828 000 | 821 179 | 0,20 |
| Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032 | EUR | 1 184 000 | 1 186 837 | 0,29 | Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 619 000 | 640 978 | 0,16 |
| CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 686 000 | 847 752 | 0,21 | | | | 28 437 346 | 6,94 |
| El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031 | EUR | 200 000 | 208 544 | 0,05 | Basiskonsumgüter | | | | |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 332 000 | 558 108 | 0,14 | Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031 | EUR | 523 000 | 527 611 | 0,13 |
| | | | | | BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 048 116 | 0,50 |
| | | | | | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028 | EUR | 1 037 000 | 1 054 932 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Daive Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 661 000 | 625 728 | 0,15 | AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 1 002 000 | 970 110 | 0,24 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 525 000 | 612 311 | 0,15 | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035 | EUR | 144 000 | 148 432 | 0,04 |
| | | | 4 868 698 | 1,19 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 477 000 | 479 278 | 0,12 |
| Energie | | | | | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1 200 000 | 1 135 180 | 0,28 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 305 000 | 336 287 | 0,08 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 717 000 | 759 252 | 0,19 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 274 000 | 193 218 | 0,05 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 953 000 | 1 132 178 | 0,28 |
| DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR | 411 000 | 421 237 | 0,10 | ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 576 000 | 605 203 | 0,15 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 390 000 | 1 350 980 | 0,33 | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 786 000 | 815 531 | 0,20 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 2 521 700 | 2 287 233 | 0,56 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 124 000 | 130 156 | 0,03 |
| Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 2 528 000 | 2 431 852 | 0,59 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 158 000 | 173 431 | 0,04 |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 1 546 000 | 1 541 850 | 0,38 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 700 000 | 736 766 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 1 007 000 | 873 069 | 0,21 | Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 1 312 000 | 1 424 891 | 0,35 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 842 000 | 906 426 | 0,22 | Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 586 000 | 597 792 | 0,15 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 941 933 | 0,47 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036 | EUR | 700 000 | 731 559 | 0,18 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 400 000 | 372 570 | 0,09 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 400 000 | 414 239 | 0,10 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 100 000 | 92 773 | 0,02 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 500 000 | 508 791 | 0,12 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 3 504 000 | 3 522 027 | 0,87 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 700 000 | 746 394 | 0,18 |
| | | | 16 271 455 | 3,97 | Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 507 731 | 0,61 |
| Finanzen | | | | | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 996 000 | 1 016 605 | 0,25 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030 | EUR | 500 000 | 550 366 | 0,13 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 124 000 | 122 945 | 0,03 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 600 000 | 687 197 | 0,17 | | | | | |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 984 000 | 1 128 260 | 0,28 | | | | | |
| Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 590 000 | 629 494 | 0,15 | | | | | |
| Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 339 000 | 458 665 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 1 155 000 | 1 179 070 | 0,29 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 700 000 | 716 830 | 0,17 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.398% 10/06/2027 | EUR | 5 236 000 | 5 243 016 | 1,27 | CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031 | EUR | 1 700 000 | 1 656 913 | 0,40 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 982 000 | 1 018 505 | 0,25 | CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 300 000 | 373 940 | 0,09 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 3 464 000 | 3 469 828 | 0,85 | CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 800 000 | 815 188 | 0,20 |
| Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027 | EUR | 400 000 | 404 657 | 0,10 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 500 000 | 526 296 | 0,13 |
| Barclays plc, Reg. S 3.849% 08/05/2028 | EUR | 4 833 000 | 4 851 844 | 1,17 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030 | EUR | 500 000 | 525 191 | 0,13 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035 | EUR | 700 000 | 729 980 | 0,18 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 138 411 | 0,77 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034 | EUR | 300 000 | 302 684 | 0,07 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 160 000 | 154 086 | 0,04 |
| BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100 000 | 104 684 | 0,03 | Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031 | EUR | 400 000 | 420 561 | 0,10 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030 | EUR | 158 000 | 164 369 | 0,04 | Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033 | EUR | 100 000 | 109 360 | 0,03 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 406 000 | 408 698 | 0,10 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029 | EUR | 900 000 | 898 622 | 0,22 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 72 795 | 69 549 | 0,02 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031 | GBP | 1 500 000 | 1 681 591 | 0,41 |
| Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029 | EUR | 253 517 | 253 360 | 0,06 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 300 000 | 321 890 | 0,08 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 730 111 | 664 522 | 0,16 | Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030 | EUR | 200 000 | 220 105 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 303 000 | 272 680 | 0,07 | DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027 | EUR | 3 200 000 | 3 246 634 | 0,79 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 308 493 | 271 321 | 0,07 | Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032 | EUR | 800 000 | 805 657 | 0,20 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 368 243 | 320 008 | 0,08 | ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 041 308 | 0,50 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 15 482 | 19 738 | - | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2 180 000 | 2 137 162 | 0,52 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.75% 25/01/2027 | EUR | 1 569 000 | 1 620 576 | 0,40 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 2 858 000 | 2 717 030 | 0,66 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 3.75% 12/04/2027 | EUR | 2 616 000 | 2 657 545 | 0,65 | Erste&Steiermaerische Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 400 000 | 415 350 | 0,10 |
| Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029 | EUR | 2 300 000 | 2 280 298 | 0,56 | Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030 | EUR | 592 000 | 587 768 | 0,14 |
| | | | | | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 213 455 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 4 188 000 | 4 177 190 | 1,02 | Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 577 000 | 631 946 | 0,15 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 8 000 000 | 7 963 352 | 1,93 | Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028 | EUR | 702 000 | 710 111 | 0,17 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025 | EUR | 10 000 000 | 9 911 678 | 2,41 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 382 703 | 0,58 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028 | EUR | 168 000 | 171 993 | 0,04 | Mexico Government Bond 1.125% 17/01/2030 | EUR | 2 000 000 | 1 758 802 | 0,43 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 1 329 000 | 1 347 445 | 0,33 | Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 432 000 | 442 827 | 0,11 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 2 240 000 | 2 277 397 | 0,56 | National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035 | EUR | 367 000 | 397 901 | 0,10 |
| ING Groep NV 6.031% 11/09/2027 | USD | 1 862 000 | 1 816 789 | 0,44 | NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028 | EUR | 300 000 | 329 635 | 0,08 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 305 276 | 0,32 | NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 500 000 | 499 357 | 0,12 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034 | EUR | 900 000 | 924 282 | 0,23 | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 650 000 | 683 397 | 0,17 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 274 000 | 263 862 | 0,06 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 600 000 | 621 723 | 0,15 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 109 000 | 102 180 | 0,02 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 700 000 | 742 419 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 577 000 | 627 204 | 0,15 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 2 600 000 | 2 685 348 | 0,66 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 2 029 000 | 2 033 141 | 0,50 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 800 000 | 859 502 | 0,21 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2 794 000 | 2 757 259 | 0,67 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 1 595 000 | 1 661 720 | 0,41 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 263 000 | 255 143 | 0,06 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 1 126 000 | 1 154 725 | 0,28 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028 | EUR | 228 000 | 236 181 | 0,06 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 2 250 000 | 2 334 000 | 0,57 |
| Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 106 913 | 0,51 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 1 032 000 | 1 042 669 | 0,25 |
| La Banque Postale SA, Reg. S 1% 09/02/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 244 089 | 0,30 | OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 325 539 | 0,32 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 1 186 000 | 1 059 776 | 0,26 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 900 000 | 916 236 | 0,22 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 535 000 | 568 037 | 0,14 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 439 000 | 470 822 | 0,11 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028 | EUR | 343 000 | 360 006 | 0,09 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 421 000 | 465 219 | 0,11 |
| | | | | | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 410 000 | 517 452 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 594 000 | 594 972 | 0,15 | Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 622 530 | 0,40 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 2 353 000 | 2 366 282 | 0,58 | Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 855 891 | 0,70 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 543 148 | 0,38 | Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 700 000 | 782 884 | 0,19 |
| Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028 | GBP | 240 000 | 312 312 | 0,08 | Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 1 200 000 | 1 221 055 | 0,30 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 819 000 | 883 054 | 0,22 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026 | EUR | 8 000 000 | 8 058 961 | 1,96 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 200 000 | 205 537 | 0,05 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 346 000 | 356 039 | 0,09 |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 500 000 | 522 062 | 0,13 | Tatra Banka A/S, Reg. S 0.5% 23/04/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 863 436 | 0,45 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 900 000 | 956 158 | 0,23 | Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 700 000 | 731 574 | 0,18 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1 700 000 | 1 800 013 | 0,44 | UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 876 000 | 1 088 519 | 0,27 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 900 000 | 842 407 | 0,21 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 2 124 000 | 2 076 299 | 0,51 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 3 400 000 | 3 522 295 | 0,86 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 771 000 | 714 380 | 0,17 |
| Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 300 000 | 318 679 | 0,08 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 1 606 000 | 1 830 569 | 0,45 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 039 345 | 0,25 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 317 000 | 317 923 | 0,08 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033 | EUR | 942 000 | 982 555 | 0,24 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 526 000 | 567 364 | 0,14 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 309 000 | 264 760 | 0,06 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 500 000 | 527 520 | 0,13 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 117 000 | 96 818 | 0,02 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 015 574 | 0,49 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 1 781 000 | 1 712 131 | 0,42 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 400 000 | 354 177 | 0,09 |
| | | | | | US Bancorp 3.813% 21/05/2028 | EUR | 2 550 000 | 2 546 022 | 0,62 |
| | | | | | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 026 626 | 0,25 |
| | | | | | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 665 000 | 666 771 | 0,16 |
| | | | | | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 600 000 | 612 737 | 0,15 |
| | | | | | | | 182 583 351 | 44,55 | |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 2 400 000 | 2 403 176 | 0,59 |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | EUR | 500 000 | 490 245 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 700 000 | 739 878 | 0,18 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 2 100 000 | 2 123 017 | 0,52 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026 | EUR | 299 000 | 301 268 | 0,07 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 500 000 | 507 106 | 0,12 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 2 100 000 | 2 138 937 | 0,52 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 931 000 | 868 878 | 0,21 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030 | EUR | 1 332 000 | 1 401 731 | 0,34 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1 639 000 | 1 735 376 | 0,42 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 308 000 | 1 378 303 | 0,34 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032 | EUR | 375 000 | 385 579 | 0,09 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 3 232 000 | 3 333 000 | 0,82 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 428 000 | 461 040 | 0,11 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 710 000 | 719 244 | 0,18 | Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 739 324 | 0,42 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 1 728 000 | 1 690 006 | 0,41 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 238 770 | 0,30 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030 | EUR | 3 022 000 | 3 052 065 | 0,74 | DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 1 585 000 | 1 509 935 | 0,37 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030 | EUR | 1 136 000 | 1 148 289 | 0,28 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 2 600 000 | 2 616 719 | 0,64 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029 | EUR | 1 669 000 | 1 683 339 | 0,41 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 239 000 | 145 173 | 0,04 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030 | EUR | 1 091 000 | 1 144 923 | 0,28 | DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028 | EUR | 1 569 000 | 1 586 163 | 0,39 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026 | EUR | 400 000 | 408 787 | 0,10 | Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 3 044 000 | 3 041 418 | 0,74 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 362 302 | 0,33 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 273 000 | 294 242 | 0,07 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032 | EUR | 900 000 | 948 902 | 0,23 | Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026 | EUR | 1 560 000 | 1 574 761 | 0,38 |
| UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 059 088 | 0,50 | Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029 | EUR | 369 000 | 378 161 | 0,09 |
| | | | 26 403 483 | 6,44 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 1 381 000 | 1 356 901 | 0,33 |
| Industrie | | | | | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 2 529 000 | 2 438 816 | 0,60 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 237 000 | 243 415 | 0,06 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032 | EUR | 902 000 | 940 126 | 0,23 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 4 600 000 | 4 218 054 | 1,04 | | | | | |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 200 000 | 210 060 | 0,05 | | | | | |
| Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 493 000 | 522 484 | 0,13 | | | | | |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 433 000 | 453 398 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 921 000 | 2 281 290 | 0,56 | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 135 000 | 121 754 | 0,03 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 078 000 | 1 051 912 | 0,26 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 053 212 | 0,26 |
| IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028 | EUR | 1 069 000 | 1 122 682 | 0,27 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 251 174 | 0,31 |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR | 487 000 | 488 371 | 0,12 | | | | 9 393 913 | 2,29 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 1 701 000 | 1 708 665 | 0,42 | Immobilien | | | | |
| Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026 | EUR | 895 000 | 914 837 | 0,22 | Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 505 000 | 504 600 | 0,12 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027 | EUR | 597 000 | 606 849 | 0,15 | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 100 000 | 91 169 | 0,02 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 986 000 | 1 001 607 | 0,24 | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 874 000 | 935 904 | 0,23 |
| MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 443 000 | 433 852 | 0,11 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 510 000 | 486 933 | 0,12 |
| MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031 | EUR | 392 000 | 404 647 | 0,10 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 343 000 | 316 002 | 0,08 |
| Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028 | EUR | 2 531 000 | 2 554 097 | 0,62 | Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 636 000 | 583 037 | 0,14 |
| Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029 | EUR | 127 000 | 130 065 | 0,03 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 945 000 | 865 202 | 0,21 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 888 570 | 886 296 | 0,22 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 567 000 | 602 771 | 0,15 |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 478 465 | 0,36 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 780 000 | 785 482 | 0,19 |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 500 000 | 534 904 | 0,13 | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 1 317 000 | 1 402 276 | 0,34 |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 292 000 | 365 716 | 0,09 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 1 614 000 | 1 285 148 | 0,31 |
| | | | 46 553 171 | 11,36 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 467 000 | 410 975 | 0,10 |
| Informationstechnologie | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 211 000 | 202 824 | 0,05 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 1 179 000 | 1 201 106 | 0,29 | | | | | |
| | | | 1 201 106 | 0,29 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 1 415 000 | 1 400 841 | 0,34 |
| Grundstoffe | | | | | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 789 566 | 0,67 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029 | EUR | 1 764 000 | 1 803 275 | 0,44 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 462 000 | 434 505 | 0,11 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 2 536 000 | 2 453 483 | 0,59 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 830 000 | 1 680 889 | 0,41 |
| DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027 | EUR | 1 730 000 | 1 788 808 | 0,44 | | | | | |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 922 000 | 922 207 | 0,22 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 051 424 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 2 200 000 | 2 560 915 | 0,62 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 700 000 | 641 687 | 0,16 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 680 000 | 639 386 | 0,16 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 2 150 000 | 2 067 768 | 0,50 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 160 000 | 171 958 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 464 000 | 481 473 | 0,12 | ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 629 000 | 648 382 | 0,16 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 1 696 000 | 1 542 382 | 0,38 | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029 | EUR | 700 000 | 713 888 | 0,17 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 527 000 | 449 175 | 0,11 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 779 000 | 800 461 | 0,20 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 1 211 000 | 1 250 895 | 0,31 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 422 000 | 429 834 | 0,10 |
| NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 424 000 | 434 894 | 0,11 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 500 000 | 490 439 | 0,12 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 3 603 000 | 3 524 958 | 0,85 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 3 669 000 | 3 390 686 | 0,83 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 928 769 | 0,23 | National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029 | EUR | 1 077 000 | 1 081 654 | 0,26 |
| P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 645 000 | 669 546 | 0,16 | National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 739 000 | 731 601 | 0,18 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 500 000 | 534 155 | 0,13 | Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1 000 000 | 975 043 | 0,24 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 500 000 | 438 863 | 0,11 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 400 000 | 408 388 | 0,10 |
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 0.875% 09/07/2029 | EUR | 1 000 000 | 909 388 | 0,22 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 4 130 000 | 4 158 393 | 1,01 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 549 000 | 558 000 | 0,14 | Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039 | EUR | 157 000 | 160 021 | 0,04 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1 043 000 | 987 407 | 0,24 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 943 000 | 859 092 | 0,21 |
| | | | 31 248 908 | 7,62 | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 409 000 | 416 573 | 0,10 |
| Versorger | | | | | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 800 000 | 758 655 | 0,19 |
| Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028 | GBP | 221 000 | 216 414 | 0,05 | | | | 23 359 802 | 5,70 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036 | EUR | 1 000 000 | 1 048 758 | 0,26 | Summe Anleihen | | | 386 458 931 | 94,29 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044 | EUR | 500 000 | 525 033 | 0,13 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 948 212 | 0,23 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 226 016 | 0,30 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Wandelanleihen | | | | | Industrie | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | | | | |
| Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 400 000 | 410 587 | 0,10 | USD | 193 629 | 176 311 | 0,04 | |
| | | | 410 587 | 0,10 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 626 058 | 560 245 | 0,14 |
| Summe Wandelanleihen | | | 410 587 | 0,10 | Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030 | USD | 237 000 | 231 153 | 0,06 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | | | | |
| | | | 386 869 518 | 94,39 | USD | 210 878 | 201 720 | 0,05 | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 1 169 429 | | | | |
| Anleihen | | | | | 0,29 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Immobilien | | | | |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029 | USD | 3 160 000 | 2 988 741 | 0,73 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 1 200 000 | 1 154 679 | 0,28 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1 000 000 | 948 032 | 0,23 | | | 1 154 679 | 0,28 | |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 580 000 | 560 029 | 0,14 | Versorger | | | | |
| | | | 4 496 802 | 1,10 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | | | | |
| Energie | | | | | Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035 | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 1 100 000 | 1 038 139 | 0,25 | USD | 259 000 | 254 536 | 0,06 | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 38 510 | 34 394 | 0,01 | USD | 347 000 | 323 911 | 0,08 | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 100 165 | 84 902 | 0,02 | | | 578 447 | 0,14 | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 1 569 000 | 1 486 172 | 0,36 | Summe Anleihen | | | | |
| | | | 2 643 607 | 0,64 | 14 068 584 | | | | |
| Finanzen | | | | | 3,43 | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 200 000 | 195 795 | 0,05 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 1 401 000 | 1 518 775 | 0,37 | 14 068 584 | | | | |
| | | | 1 714 570 | 0,42 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | 400 938 102 | | | | |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 472 000 | 455 864 | 0,11 | Barmittel | | | | |
| MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037 | EUR | 1 836 000 | 1 855 186 | 0,45 | 9 747 582 | | | | |
| | | | 2 311 050 | 0,56 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | (806 149) | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 409 879 535 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 246 872 | EUR | 233 534 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 3 821 | - |
| USD | 100 000 | EUR | 94 876 | 23.01.2025 | UBS | 1 268 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 5 089 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 5 089 | - |
| EUR | 15 583 884 | GBP | 13 018 418 | 23.01.2025 | Barclays | (94 027) | (0,02) |
| EUR | 686 252 | USD | 715 864 | 23.01.2025 | Bank of America | (2 012) | - |
| EUR | 159 755 | USD | 168 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (1 768) | - |
| EUR | 1 229 036 | USD | 1 291 744 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (12 905) | (0,01) |
| EUR | 445 171 | USD | 472 000 | 23.01.2025 | HSBC | (8 631) | - |
| EUR | 20 082 681 | USD | 21 276 729 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (373 738) | (0,09) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (493 081) | (0,12) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 984 821 | EUR | 1 058 782 | 31.01.2025 | HSBC | (9 751) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (9 751) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (502 832) | (0,12) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (497 743) | (0,12) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (3) | EUR | (400 320) | 10 200 | - |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | (6) | EUR | (740 400) | 15 660 | - |
| Long Gilt | 27.03.2025 | (2) | GBP | (222 798) | 5 899 | - |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 11 | USD | 2 176 863 | 1 389 | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (50) | USD | (5 119 753) | 15 827 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (12) | USD | (1 258 780) | 13 351 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (5) | USD | (537 046) | 8 457 | - |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (17) | USD | (1 868 385) | 36 678 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 107 461 | 0,01 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 36 | EUR | 4 242 960 | (49 674) | (0,01) |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 3 | EUR | 398 040 | (23 312) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 167 | EUR | 17 866 495 | (56 722) | - |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 1 | USD | 115 047 | (3 082) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (132 790) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (25 329) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 462 355 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 2 017 | - |
| 933 661 | EUR | Morgan Stanley | Holcim AG 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2025 | 7 779 | - |
| 446 429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.625% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2027 | 9 480 | - |
| 462 354 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 2 016 | - |
| 200 000 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | 5 217 | - |
| 90 909 | USD | BNP Paribas | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | 1 706 | - |
| 750 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2027 | 10 430 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 38 645 | - |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (187 158) | (0,05) |
| 8 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (79 403) | (0,02) |
| 602 751 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (14 199) | - |
| 677 249 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (15 954) | - |
| 1 445 000 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (11 068) | - |
| 333 333 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (2 050) | - |
| 334 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (2 054) | - |
| 800 000 | EUR | J.P. Morgan | Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (21 296) | (0,01) |
| 806 300 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (6 767) | - |
| 501 700 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (4 211) | - |
| 1 299 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (11 163) | - |
| 266 667 | EUR | Barclays | Kering SA 1.25% 10/05/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (5 988) | - |
| 115 891 | USD | Citigroup | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (171) | - |
| 232 031 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (342) | - |
| 833 333 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (2 820) | - |
| 264 118 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (4 849) | - |
| 528 236 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (9 698) | - |
| 668 000 | USD | BNP Paribas | State of Qatar 9.75% 15/06/2030 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (15 333) | - |
| 2 685 185 | EUR | Merrill Lynch | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (58 291) | (0,01) |
| 833 333 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (18 091) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|-------------|--|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 1 481 482 | EUR | J.P. Morgan | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (32 161) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (503 067) | (0,11) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (464 422) | (0,11) |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|---|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 20 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,313)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 16.04.2026 | 839 414 | 0,21 |
| 926 167 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,298% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.09.2061 | 409 548 | 0,10 |
| 545 500 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,719% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 27.06.2049 | 153 350 | 0,04 |
| 2 440 754 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,162% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.11.2030 | 152 419 | 0,04 |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 12 182 | - |
| 15 000 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 05.02.2027 | 299 842 | 0,07 |
| 1 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,894% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.10.2027 | 60 470 | 0,01 |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,662% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.07.2025 | 24 954 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 1 952 179 | 0,48 |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192% | 08.03.2025 | (149 925) | (0,04) |
| 853 582 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,272% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 26.09.2033 | (63 608) | (0,02) |
| 906 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 09.11.2032 | (54 890) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (268 423) | (0,07) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 1 683 756 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|---|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anleihen | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Finanzen | | | | | Investmentfonds | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025 | EUR | 3 558 000 | 3 556 605 | 9,41 | Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Accumulation EUR | EUR | 26 530 | 3 611 664 | 9,55 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/01/2025 | EUR | 3 654 000 | 3 648 628 | 9,66 | | | | 3 611 664 | 9,55 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 3 494 000 | 3 484 982 | 9,22 | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | 3 611 664 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/02/2025 | EUR | 3 533 000 | 3 520 356 | 9,31 | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | 3 611 664 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 3 645 000 | 3 628 302 | 9,60 | | | | Summe Kapitalanlagen | 34 434 881 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/03/2025 | EUR | 3 347 000 | 3 328 209 | 8,80 | | | | Barmittel | 3 215 118 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/04/2025 | EUR | 3 466 000 | 3 441 770 | 9,10 | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | 151 282 |
| | | | 24 608 852 | 65,10 | | | | Summe Nettovermögen | 37 801 281 |
| | | | 24 608 852 | 65,10 | | | | | 100,00 |
| Summe Anleihen | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 304 570 | 1 070 564 | 2,83 | | | | | |
| | | | 1 070 564 | 2,83 | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 3 307 | 581 460 | 1,53 | | | | | |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 14 767 | 478 303 | 1,27 | | | | | |
| | | | 1 059 763 | 2,80 | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | 111 244 | 669 466 | 1,77 | | | | | |
| Heineken NV | EUR | 15 268 | 1 048 912 | 2,78 | | | | | |
| Orkla ASA | NOK | 61 428 | 513 705 | 1,36 | | | | | |
| | | | 2 232 083 | 5,91 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 28 783 | 555 320 | 1,47 | | | | | |
| | | | 555 320 | 1,47 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 9 005 | 639 355 | 1,69 | | | | | |
| | | | 639 355 | 1,69 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 9 343 | 657 280 | 1,74 | | | | | |
| | | | 657 280 | 1,74 | | | | | |
| Summe Aktien | | | 6 214 365 | 16,44 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 30 823 217 | 81,54 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---|----------------------|
| EUR | 544 360 | DKK | 4 058 000 | 23.01.2025 | Barclays | 71 | - |
| EUR | 264 708 | DKK | 1 973 000 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 75 | - |
| SEK | 2 221 000 | EUR | 192 397 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 1 772 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 918 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 3 589 | GBP | 2 964 | 31.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| USD | 554 352 | EUR | 531 677 | 31.01.2025 | HSBC | 3 058 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 3 068 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 4 986 | 0,01 |
| DKK | 455 000 | EUR | 61 039 | 23.01.2025 | Barclays | (11) | - |
| EUR | 763 326 | SEK | 8 829 000 | 23.01.2025 | HSBC | (8 543) | (0,02) |
| EUR | 6 956 | SEK | 80 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (38) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (8 592) | (0,02) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 282 | USD | 1 335 | 31.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| GBP | 1 053 346 | EUR | 1 278 674 | 31.01.2025 | HSBC | (6 461) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (6 466) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (15 058) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (10 072) | (0,03) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index | 21.03.2025 | (55) | EUR | (2 684 550) | 62 897 | 0,17 |
| FTSE 100 Index | 21.03.2025 | (148) | GBP | (14 643 150) | 328 715 | 0,86 |
| FTSE 250 Index | 21.03.2025 | (205) | GBP | (10 332 161) | 86 283 | 0,23 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 477 895 | 1,26 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 477 895 | 1,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|--|-------------|------------|---------|------------------|---|
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schweizer Aktien | J.P. Morgan | 4 421 | CHF | 18.06.2025 | 69 724 |
| Erhält Zinsen + Spread = 0,45% | | | | | |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Dänische Aktien | J.P. Morgan | 2 112 | DKK | 16.11.2026 | 24 923 |
| Erhält Zinsen + Spread = 2,8% | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 2,92% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Französische Aktien | J.P. Morgan | 61 944 | EUR | 18.06.2025 | (106 459) |
| Irische Aktien | J.P. Morgan | 61 404 | EUR | 18.06.2025 | 342 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Belgische Aktien | J.P. Morgan | 19 864 | EUR | 18.06.2025 | 50 686 |
| Niederländische Aktien | J.P. Morgan | 18 197 | EUR | 18.06.2025 | 12 738 |
| Finnische Aktien | J.P. Morgan | 32 699 | EUR | 18.06.2025 | 35 151 |
| Französische Aktien | J.P. Morgan | 3 568 | EUR | 18.06.2025 | (6 669) |
| Deutsche Aktien | J.P. Morgan | 185 153 | EUR | 18.06.2025 | 124 725 |
| Italienische Aktien | J.P. Morgan | 15 356 | EUR | 18.06.2025 | 15 546 |
| Spanische Aktien | J.P. Morgan | 166 143 | EUR | 18.06.2025 | (10 965) |
| Erhält Zinsen + Spread = 2,92% | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 4,7% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Aktien aus Bermuda | J.P. Morgan | 89 160 | GBP | 18.06.2025 | (47 448) |
| Britische Aktien | J.P. Morgan | 2 383 427 | GBP | 18.06.2025 | (549 314) |
| Niederländische Aktien | J.P. Morgan | 54 127 | GBP | 18.06.2025 | (102 125) |
| Irische Aktien | J.P. Morgan | 3 720 | GBP | 18.06.2025 | (62 089) |
| Aktien von der Insel Man | J.P. Morgan | 146 138 | GBP | 18.06.2025 | (234 722) |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Amerikanische Aktien | J.P. Morgan | 5 465 | GBP | 18.06.2025 | 76 258 |
| Britische Aktien | J.P. Morgan | 309 839 | GBP | 18.06.2025 | 32 577 |
| Aktien aus Jersey | J.P. Morgan | 88 016 | GBP | 18.06.2025 | 26 081 |
| Erhält Zinsen + Spread = 4,7% | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 5,4% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | J.P. Morgan | 56 917 | GBP | 18.06.2025 | 18 931 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schwedische Aktien | J.P. Morgan | 42 656 | SEK | 16.04.2025 | 28 707 |
| Erhält Zinsen + Spread = 2,76% | | | | | |
| | | | | EUR | (603 402) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028 | EUR | 200 000 | 193 597 | 0,03 | General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026 | EUR | 950 000 | 928 877 | 0,14 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 962 525 | 0,14 | METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029 | EUR | 200 000 | 210 655 | 0,03 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 596 209 | 0,24 | Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030 | EUR | 200 000 | 207 421 | 0,03 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 300 000 | 299 103 | 0,04 | Procter & Gamble Co. (The) 3.15% 29/04/2028 | EUR | 700 000 | 713 231 | 0,11 |
| | | | 3 051 434 | 0,45 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 600 000 | 617 586 | 0,09 |
| | | | | | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 550 598 | 0,23 |
| | | | | | | | | 5 361 144 | 0,79 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Energie | | | | |
| BMW International Investment BV, Reg. S 3% 27/08/2027 | EUR | 279 000 | 280 600 | 0,04 | Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 597 708 | 0,24 |
| Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 266 000 | 264 915 | 0,04 | BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 1 700 000 | 1 792 196 | 0,27 |
| BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 291 751 | 0,20 | Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 300 000 | 307 581 | 0,05 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2% 22/08/2026 | EUR | 950 000 | 939 240 | 0,14 | Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 1 300 000 | 984 859 | 0,15 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028 | EUR | 400 000 | 418 406 | 0,06 | National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030 | EUR | 400 000 | 415 989 | 0,06 |
| RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029 | EUR | 300 000 | 304 131 | 0,04 | OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 1 500 000 | 1 500 997 | 0,22 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 400 000 | 421 533 | 0,06 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 802 439 | 0,26 |
| RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030 | EUR | 300 000 | 301 453 | 0,04 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 1 250 000 | 1 256 431 | 0,19 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031 | EUR | 700 000 | 710 445 | 0,11 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 2 200 000 | 1 916 219 | 0,27 |
| Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028 | EUR | 745 000 | 745 008 | 0,11 | | | | 11 574 419 | 1,71 |
| Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034 | EUR | 1 295 000 | 1 288 081 | 0,19 | | | | | |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029 | EUR | 200 000 | 200 446 | 0,03 | | | | | |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031 | EUR | 400 000 | 400 281 | 0,06 | | | | | |
| | | | 7 566 290 | 1,12 | Finanzen | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029 | EUR | 5 859 000 | 5 960 890 | 0,88 |
| Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030 | EUR | 800 000 | 830 135 | 0,12 | Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027 | EUR | 4 800 000 | 4 816 976 | 0,71 |
| Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032 | EUR | 100 000 | 100 021 | 0,01 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 2 760 000 | 2 978 713 | 0,44 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 200 000 | 202 620 | 0,03 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 800 000 | 858 221 | 0,13 |
| | | | | | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 808 596 | 0,27 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026 | EUR | 2 306 000 | 2 359 311 | 0,35 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 2 400 000 | 2 400 923 | 0,36 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 2 800 000 | 2 915 282 | 0,43 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034 | EUR | 10 756 000 | 10 642 479 | 1,57 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 2.875% 23/05/2031 | EUR | 4 130 000 | 4 211 619 | 0,62 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 1 823 859 | 1 509 947 | 0,22 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 2 300 000 | 2 142 841 | 0,32 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 2 345 011 | 1 649 841 | 0,24 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 2 670 000 | 2 902 002 | 0,43 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053 | EUR | 2 247 000 | 1 408 746 | 0,21 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 4 110 000 | 4 166 328 | 0,62 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 2 900 000 | 3 004 425 | 0,44 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034 | EUR | 4 351 000 | 4 222 761 | 0,62 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 244 867 | 0,18 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040 | EUR | 1 839 000 | 1 155 391 | 0,17 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 1 700 000 | 1 780 414 | 0,26 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 2 378 000 | 1 421 756 | 0,21 | Bpifrance SACA, Reg. S 3.375% 25/05/2034 | EUR | 5 200 000 | 5 230 571 | 0,77 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 114 635 | 0,31 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 2 700 000 | 4 024 906 | 0,60 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 300 000 | 318 702 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 1 100 000 | 1 097 691 | 0,16 |
| Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028 | EUR | 663 000 | 685 964 | 0,10 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 23 534 807 | 20 452 040 | 3,03 |
| Banco Santander SA 3.5% 09/01/2028 | EUR | 600 000 | 608 055 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 3 366 947 | 2 885 583 | 0,43 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 1 700 000 | 1 705 257 | 0,25 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 6 336 000 | 5 236 280 | 0,77 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 300 000 | 319 411 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044 | EUR | 2 935 250 | 2 897 481 | 0,43 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035 | EUR | 6 337 000 | 6 320 244 | 0,93 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054 | EUR | 2 338 946 | 2 293 247 | 0,34 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028 | EUR | 1 250 000 | 1 215 845 | 0,18 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 600 000 | 599 954 | 0,09 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 1 100 000 | 1 189 075 | 0,18 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 15/09/2031 | EUR | 1 100 000 | 914 160 | 0,14 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 225 008 | 0,18 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 2 200 000 | 2 251 290 | 0,33 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032 | EUR | 1 100 000 | 1 102 008 | 0,16 | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 700 000 | 750 759 | 0,11 |
| | | | | | Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029 | EUR | 3 000 000 | 2 982 660 | 0,44 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 1 900 000 | 1 940 121 | 0,29 | European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027 | EUR | 2 343 126 | 2 380 780 | 0,35 |
| Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028 | EUR | 1 312 000 | 1 359 678 | 0,20 | European Union, Reg. S 3% 04/12/2034 | EUR | 4 142 267 | 4 183 172 | 0,62 |
| Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 700 000 | 695 337 | 0,10 | European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038 | EUR | 1 388 496 | 1 427 735 | 0,21 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.768% 31/08/2027 | EUR | 5 600 000 | 5 770 702 | 0,85 | European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039 | EUR | 3 423 420 | 3 498 119 | 0,52 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 600 000 | 572 126 | 0,08 | European Union, Reg. S 3.375% 04/11/2042 | EUR | 2 302 422 | 2 339 288 | 0,35 |
| Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028 | USD | 2 884 000 | 2 738 239 | 0,40 | European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050 | EUR | 4 470 000 | 4 434 352 | 0,66 |
| Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026 | EUR | 5 125 000 | 5 133 528 | 0,76 | European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 2 537 000 | 2 379 222 | 0,35 |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029 | EUR | 1 689 000 | 1 721 800 | 0,25 | European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054 | EUR | 5 487 000 | 5 460 092 | 0,81 |
| Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 0.25% 17/01/2028 | EUR | 800 000 | 742 571 | 0,11 | European Union Bill, Reg. S 0% 07/02/2025 | EUR | 20 000 000 | 19 946 689 | 2,96 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 907 810 | 0,28 | EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033 | EUR | 1 300 000 | 1 308 202 | 0,19 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029 | EUR | 800 000 | 798 775 | 0,12 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 1 700 000 | 1 775 340 | 0,26 |
| Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 1 700 000 | 1 849 379 | 0,27 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3 132 000 | 2 719 861 | 0,40 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 900 000 | 909 570 | 0,13 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2034 | EUR | 3 840 000 | 3 896 315 | 0,58 |
| de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 188 645 | 0,18 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2038 | EUR | 3 388 595 | 2 613 263 | 0,39 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026 | EUR | 3 463 000 | 3 518 008 | 0,52 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043 | EUR | 7 073 751 | 6 085 813 | 0,90 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1.75% 01/03/2027 | EUR | 7 122 000 | 6 982 337 | 1,03 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 3 133 255 | 1 819 107 | 0,27 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027 | EUR | 1 920 000 | 1 971 027 | 0,29 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048 | EUR | 3 616 000 | 2 718 810 | 0,40 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028 | EUR | 3 598 000 | 3 606 341 | 0,53 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049 | EUR | 2 700 000 | 2 440 903 | 0,36 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 600 000 | 588 210 | 0,09 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 1 427 658 | 708 089 | 0,10 |
| Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 107 770 | 0,16 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055 | EUR | 1 981 401 | 2 084 658 | 0,31 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027 | EUR | 4 948 | 4 792 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 1 800 000 | 1 102 603 | 0,16 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031 | EUR | 2 506 000 | 2 360 460 | 0,35 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 2 275 324 | 780 476 | 0,12 | Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2 569 905 | 2 225 902 | 0,33 |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054 | EUR | 1 383 000 | 1 438 158 | 0,21 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040 | EUR | 8 734 000 | 8 037 430 | 1,19 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 320 000 | 346 019 | 0,05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 5 466 000 | 6 062 931 | 0,90 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 400 000 | 405 552 | 0,06 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047 | EUR | 6 234 000 | 5 129 545 | 0,76 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 2 100 000 | 2 173 717 | 0,32 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053 | EUR | 2 840 000 | 3 030 138 | 0,45 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027 | EUR | 700 000 | 725 978 | 0,11 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054 | EUR | 2 673 000 | 2 738 085 | 0,40 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028 | EUR | 1 650 000 | 1 659 349 | 0,25 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1 609 000 | 1 235 917 | 0,18 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 613 000 | 647 947 | 0,10 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 712 563 | 0,25 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 1 600 000 | 1 815 838 | 0,27 | Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 547 237 | 0,23 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1 816 000 | 1 818 241 | 0,27 | Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030 | EUR | 4 547 000 | 4 635 598 | 0,69 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 100 000 | 103 600 | 0,02 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.75% 14/02/2033 | EUR | 5 786 000 | 5 854 934 | 0,87 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 1 050 000 | 1 130 630 | 0,17 | Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028 | EUR | 2 900 000 | 2 963 812 | 0,44 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 4 171 000 | 4 240 635 | 0,63 | Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3.75% 17/01/2029 | EUR | 300 000 | 307 004 | 0,05 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 3.125% 29/05/2030 | EUR | 3 000 000 | 3 050 191 | 0,45 | Lloyds Bank GmbH, Reg. S 2.75% 10/09/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 306 370 | 0,19 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 107 589 | 0,46 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 530 000 | 553 331 | 0,08 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 925 999 | 0,28 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 2 800 000 | 2 935 493 | 0,43 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027 | EUR | 6 000 000 | 5 791 887 | 0,86 | Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 3 518 000 | 3 574 543 | 0,53 |
| Investitionsbank Berlin, Reg. S 2.25% 28/09/2029 | EUR | 2 400 000 | 2 371 687 | 0,35 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029 | EUR | 7 500 000 | 7 505 165 | 1,11 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054 | EUR | 2 232 000 | 2 308 189 | 0,34 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 662 000 | 678 591 | 0,10 | PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034 | EUR | 2 891 000 | 2 930 287 | 0,43 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 2 900 000 | 3 047 759 | 0,45 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028 | EUR | 700 000 | 647 370 | 0,10 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 1 600 000 | 1 393 966 | 0,21 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 2 900 000 | 3 027 961 | 0,45 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027 | EUR | 1 080 000 | 1 167 319 | 0,17 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR | 400 000 | 408 590 | 0,06 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 130 648 | 0,17 | Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030 | EUR | 4 700 000 | 4 711 609 | 0,70 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 891 526 | 0,28 | Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031 | EUR | 3 825 000 | 3 830 975 | 0,57 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033 | EUR | 6 470 000 | 6 461 313 | 0,96 | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 2 010 000 | 1 834 767 | 0,27 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037 | EUR | 2 326 473 | 2 638 580 | 0,39 | SFIL SA, Reg. S 3.125% 17/09/2029 | EUR | 4 500 000 | 4 550 765 | 0,67 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 1 520 000 | 1 533 726 | 0,23 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027 | EUR | 3 937 000 | 3 988 373 | 0,59 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 431 000 | 214 624 | 0,03 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028 | EUR | 100 000 | 101 389 | 0,01 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 1 700 000 | 1 832 927 | 0,27 | Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034 | EUR | 1 739 000 | 1 736 371 | 0,26 |
| Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029 | EUR | 200 000 | 202 509 | 0,03 | Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 3.875% 30/09/2027 | EUR | 3 800 000 | 3 910 048 | 0,58 |
| Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 800 000 | 828 964 | 0,12 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 844 582 | 0,27 |
| OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029 | EUR | 3 300 000 | 3 354 998 | 0,50 | Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030 | EUR | 400 000 | 399 026 | 0,06 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 300 000 | 312 549 | 0,05 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028 | EUR | 12 262 000 | 11 404 976 | 1,69 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 1 120 000 | 1 201 186 | 0,18 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 6 441 000 | 5 880 498 | 0,87 |
| Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 22/10/2031 | EUR | 3 089 000 | 3 101 335 | 0,46 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 18 968 000 | 16 390 279 | 2,42 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038 | EUR | 1 605 000 | 1 679 654 | 0,25 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 4 168 000 | 4 353 341 | 0,64 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 100 000 | 92 294 | 0,01 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 3 510 000 | 2 641 942 | 0,39 | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029 | EUR | 400 000 | 355 993 | 0,05 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 4 226 000 | 3 086 603 | 0,46 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2027 | EUR | 300 000 | 302 194 | 0,04 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 1 895 000 | 1 722 427 | 0,25 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 303 463 | 0,19 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 2 217 000 | 1 280 295 | 0,19 | Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3.25% 20/03/2031 | EUR | 3 100 000 | 3 149 652 | 0,47 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 2 296 000 | 1 180 282 | 0,17 | Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027 | EUR | 3 725 000 | 3 603 747 | 0,53 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 613 169 | 0,24 | Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028 | EUR | 2 968 000 | 3 064 354 | 0,45 |
| Svensk Exportkredit AB, Reg. S 2.75% 05/09/2031 | EUR | 2 770 000 | 2 778 531 | 0,41 | | | | 497 544 819 | 73,59 |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 2 950 000 | 3 092 589 | 0,46 | Gesundheitswesen | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 580 000 | 576 900 | 0,09 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 700 000 | 688 139 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 500 000 | 527 520 | 0,08 | American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029 | EUR | 1 100 000 | 1 120 713 | 0,17 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 2 950 000 | 3 103 875 | 0,46 | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 1 883 000 | 1 829 451 | 0,27 |
| US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 700 000 | 720 860 | 0,11 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 400 000 | 228 842 | 0,03 |
| US Treasury 3.875% 15/08/2034 | USD | 1 522 000 | 1 389 690 | 0,21 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 209 104 | 0,18 |
| US Treasury 4.125% 15/08/2044 | USD | 2 309 000 | 2 019 056 | 0,30 | MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 300 000 | 296 787 | 0,04 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 300 000 | 311 288 | 0,05 | Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026 | EUR | 1 900 000 | 1 865 185 | 0,28 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0.875% 22/09/2028 | EUR | 600 000 | 549 028 | 0,08 | | | | 7 238 221 | 1,07 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.5% 21/01/2041 | EUR | 300 000 | 205 245 | 0,03 | Industrie | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 300 000 | 279 967 | 0,04 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026 | EUR | 800 000 | 783 346 | 0,12 |
| | | | | | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 300 000 | 314 133 | 0,05 |
| | | | | | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 217 054 | 0,18 |
| | | | | | Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026 | EUR | 400 000 | 387 509 | 0,06 |
| | | | | | Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028 | EUR | 900 000 | 920 819 | 0,14 |
| | | | | | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 300 000 | 316 435 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1 200 000 | 1 405 343 | 0,21 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029 | EUR | 620 000 | 563 384 | 0,08 |
| bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029 | EUR | 1 200 000 | 1 206 137 | 0,18 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 449 124 | 0,21 |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 700 000 | 656 930 | 0,10 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033 | EUR | 500 000 | 418 483 | 0,06 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 900 000 | 905 787 | 0,13 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 1 700 000 | 1 790 446 | 0,26 |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029 | EUR | 2 600 000 | 2 665 813 | 0,39 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 876 761 | 0,28 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 2 800 000 | 3 017 869 | 0,44 | | | | 8 750 809 | 1,29 |
| Highland Holdings SARL 2.875% 19/11/2027 | EUR | 100 000 | 100 229 | 0,01 | Immobilien | | | | |
| HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030 | EUR | 300 000 | 310 901 | 0,05 | Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 1 700 000 | 1 512 739 | 0,22 |
| Ile-de-France Mobilites, Reg. S 3.5% 04/10/2039 | EUR | 2 800 000 | 2 745 610 | 0,40 | Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029 | EUR | 800 000 | 806 932 | 0,12 |
| Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028 | EUR | 900 000 | 915 707 | 0,14 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 700 000 | 662 689 | 0,10 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 3 000 000 | 2 995 578 | 0,43 | | | | 2 982 360 | 0,44 |
| PostNL NV 0.625% 23/09/2026 | EUR | 900 000 | 867 735 | 0,13 | Versorger | | | | |
| PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 1 750 000 | 1 816 512 | 0,27 | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029 | EUR | 100 000 | 101 984 | 0,02 |
| Teleperman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 056 047 | 0,16 | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 900 000 | 1 785 846 | 0,26 |
| Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 1 700 000 | 1 818 675 | 0,27 | Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029 | EUR | 500 000 | 502 604 | 0,07 |
| | | | 26 424 169 | 3,91 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 500 000 | 510 485 | 0,08 |
| Informationstechnologie | | | | | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 600 000 | 582 636 | 0,09 |
| Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026 | EUR | 900 000 | 886 015 | 0,13 | RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.875% 02/10/2028 | EUR | 11 800 000 | 11 769 742 | 1,73 |
| Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 1 100 000 | 1 114 550 | 0,17 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 1 300 000 | 1 330 404 | 0,20 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 600 000 | 615 637 | 0,09 | Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026 | EUR | 6 551 000 | 6 612 789 | 0,98 |
| | | | 2 616 202 | 0,39 | Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032 | EUR | 2 144 000 | 2 179 065 | 0,32 |
| Grundstoffe | | | | | United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 207 068 | 0,18 |
| BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 077 672 | 0,16 | | | | 26 582 623 | 3,93 |
| Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026 | EUR | 900 000 | 914 329 | 0,14 | Summe Anleihen | | | 599 692 490 | 88,69 |
| Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028 | EUR | 700 000 | 660 610 | 0,10 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 599 692 490 | 88,69 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anleihen | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Finanzen | | | | | Investmentfonds | | | | |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 3 574 885 | 3 402 935 | 0,50 | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 1 350 000 | 1 247 847 | 0,18 |
| UMBS 5.5% 01/10/2053 | USD | 5 357 673 | 5 096 917 | 0,74 | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 1 700 000 | 1 805 976 | 0,27 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 2 923 071 | 2 876 529 | 0,43 | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged | EUR | 437 613 | 38 074 613 | 5,63 |
| UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 4 869 017 | 4 711 740 | 0,70 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 4 447 432 | 4 229 660 | 0,63 | | | | | |
| UMBS 6% 01/04/2054 | USD | 4 095 666 | 3 963 411 | 0,59 | | | | | |
| | | | 24 281 192 | 3,59 | | | | 41 128 436 | 6,08 |
| Summe Anleihen | | | 24 281 192 | 3,59 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 41 128 436 | 6,08 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 24 281 192 | 3,59 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 41 128 436 | 6,08 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 665 102 118 | 98,36 |
| | | | | | Barmittel | | | 9 168 459 | 1,36 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 1 945 675 | 0,28 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 676 216 252 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|---|------------------------------|
| EUR | 628 877 | AUD | 1 029 779 | 16.01.2025 | Bank of America | 14 792 | - |
| EUR | 1 859 998 | USD | 1 933 000 | 16.01.2025 | Standard Chartered | 989 | - |
| USD | 1 603 407 | EUR | 1 511 330 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 30 702 | - |
| USD | 8 864 204 | BRL | 51 820 136 | 04.02.2025 | UBS | 506 997 | 0,08 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 553 480 | 0,08 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 553 480 | 0,08 |
| EUR | 40 069 905 | USD | 42 304 763 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (615 528) | (0,09) |
| USD | 4 035 395 | EUR | 3 891 745 | 16.01.2025 | State Street | (10 816) | - |
| BRL | 24 841 890 | USD | 4 009 214 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | (12 253) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (638 597) | (0,09) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (638 597) | (0,09) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (85 117) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (45) | EUR | (6 004 800) | 79 750 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (70) | EUR | (7 488 950) | 28 761 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (114) | USD | (12 244 648) | 356 917 | 0,05 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (21) | USD | (2 308 005) | 45 308 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 510 736 | 0,07 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 378 | EUR | 44 551 080 | (347 802) | (0,05) |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | 308 | EUR | 38 007 200 | (786 971) | (0,11) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 76 | GBP | 8 466 312 | (318 226) | (0,05) |
| Long-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 123 | EUR | 14 757 540 | (319 800) | (0,05) |
| Short-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 150 | EUR | 16 113 000 | (74 250) | (0,01) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (268) | USD | (53 036 294) | (32 025) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 117 | USD | 11 980 222 | (6 768) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 885 842) | (0,27) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 375 106) | (0,20) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|------------|---|---------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 4 411 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 206 662 | 0,03 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 206 662 | 0,03 |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 206 662 | 0,03 |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 10 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,315 | 18.09.2025 | 76 | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 76 | - |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 76 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029 | EUR | 2 753 000 | 2 800 876 | 0,47 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3.3% 22/06/2054 | EUR | 2 638 000 | 2 518 053 | 0,43 |
| Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027 | EUR | 4 200 000 | 4 214 854 | 0,71 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066 | EUR | 564 982 | 405 810 | 0,07 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044 | EUR | 920 000 | 933 800 | 0,16 | Belgium Government Bond, Reg. S 5.5% 28/03/2028 | EUR | 943 000 | 1 034 419 | 0,17 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 1 056 000 | 801 666 | 0,14 | Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045 | EUR | 1 837 409 | 1 934 569 | 0,33 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 2 666 000 | 1 593 945 | 0,27 | Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029 | EUR | 3 722 000 | 3 719 692 | 0,63 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053 | EUR | 1 724 000 | 1 747 243 | 0,29 | Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029 | EUR | 5 019 000 | 5 017 609 | 0,85 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.375% 16/07/2030 | EUR | 1 862 000 | 1 901 938 | 0,32 | Bundesobligation, Reg. S 2.5% 11/10/2029 | EUR | 2 974 000 | 3 019 879 | 0,51 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035 | EUR | 3 423 000 | 3 413 950 | 0,58 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 17 836 249 | 17 047 530 | 2,88 |
| Bank of Queensland Ltd., Reg. S 3.3% 30/07/2029 | EUR | 2 732 000 | 2 792 650 | 0,47 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.1% 15/11/2029 | EUR | 1 338 000 | 1 334 628 | 0,23 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026 | EUR | 11 462 000 | 11 262 645 | 1,90 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 6 689 753 | 6 020 343 | 1,02 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031 | EUR | 4 948 000 | 4 469 241 | 0,75 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 8 466 518 | 7 539 307 | 1,27 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031 | EUR | 2 809 386 | 2 345 340 | 0,40 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 18 697 260 | 16 444 287 | 2,78 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 3 094 846 | 2 591 452 | 0,44 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 18 369 817 | 15 963 601 | 2,69 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034 | EUR | 1 755 743 | 1 769 581 | 0,30 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 14 304 000 | 14 339 839 | 2,42 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034 | EUR | 4 176 000 | 4 131 926 | 0,70 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034 | EUR | 9 846 000 | 9 733 133 | 1,64 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053 | EUR | 1 942 000 | 1 217 528 | 0,21 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 5 561 636 | 4 344 889 | 0,73 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 4 803 000 | 5 548 089 | 0,94 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 95 000 | 78 511 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 7 324 442 | 9 337 928 | 1,58 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5.75% 25/10/2032 | EUR | 4 725 570 | 5 626 677 | 0,95 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 2 373 000 | 2 589 990 | 0,44 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038 | EUR | 10 827 000 | 11 546 012 | 1,95 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044 | EUR | 4 941 249 | 4 877 667 | 0,82 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039 | EUR | 5 235 000 | 4 282 197 | 0,72 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 900 891 | 889 663 | 0,15 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 2 824 597 | 1 834 367 | 0,31 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054 | EUR | 13 943 696 | 13 671 261 | 2,31 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043 | EUR | 7 276 212 | 6 259 998 | 1,06 |
| Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028 | USD | 2 597 000 | 2 465 744 | 0,42 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 3 646 658 | 2 117 179 | 0,36 |
| Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035 | EUR | 2 000 000 | 2 164 510 | 0,37 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049 | EUR | 2 837 809 | 2 565 487 | 0,43 |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033 | EUR | 871 000 | 945 536 | 0,16 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050 | EUR | 1 318 717 | 857 211 | 0,14 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028 | EUR | 3 239 000 | 3 246 509 | 0,55 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 1 841 872 | 913 530 | 0,15 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 0.01% 12/07/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 460 494 | 0,25 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060 | EUR | 2 203 135 | 2 323 072 | 0,39 |
| European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027 | EUR | 2 030 572 | 2 063 203 | 0,35 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 2 022 498 | 1 238 895 | 0,21 |
| European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030 | EUR | 5 233 000 | 5 387 790 | 0,91 | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054 | EUR | 2 729 000 | 2 837 841 | 0,48 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3 985 000 | 3 460 615 | 0,58 | Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 6 727 000 | 6 839 307 | 1,15 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2034 | EUR | 3 737 000 | 3 791 804 | 0,64 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031 | EUR | 544 000 | 512 406 | 0,09 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038 | EUR | 2 296 000 | 2 240 177 | 0,38 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037 | EUR | 1 622 078 | 1 444 556 | 0,24 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.25% 25/11/2026 | EUR | 7 380 000 | 7 107 755 | 1,20 | Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2 298 486 | 1 990 815 | 0,34 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2028 | EUR | 12 168 908 | 11 494 370 | 1,94 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050 | EUR | 1 046 463 | 789 790 | 0,13 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/11/2028 | EUR | 23 070 000 | 21 540 460 | 3,63 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039 | EUR | 8 605 000 | 9 777 440 | 1,65 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029 | EUR | 6 863 816 | 6 036 628 | 1,02 | | | | | |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030 | EUR | 2 300 000 | 1 958 264 | 0,33 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 4 608 000 | 5 111 230 | 0,86 | Novo Banco SA, Reg. S 3.25% 01/03/2028 | EUR | 10 000 000 | 10 142 911 | 1,71 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049 | EUR | 6 742 000 | 6 597 923 | 1,11 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032 | EUR | 6 087 000 | 5 716 090 | 0,96 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053 | EUR | 2 092 000 | 2 232 059 | 0,38 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054 | EUR | 964 000 | 996 906 | 0,17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054 | EUR | 1 993 000 | 2 041 528 | 0,34 | Slovakia Government Bond, Reg. S 3.875% 08/02/2033 | EUR | 3 600 000 | 3 793 914 | 0,64 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1 942 000 | 1 491 703 | 0,25 | Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 4 816 000 | 4 951 200 | 0,84 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025 | EUR | 3 683 000 | 3 689 229 | 0,62 | Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034 | EUR | 3 003 000 | 2 998 459 | 0,51 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026 | EUR | 21 855 000 | 21 252 149 | 3,58 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026 | EUR | 27 301 000 | 27 502 218 | 4,63 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027 | EUR | 20 197 000 | 20 280 112 | 3,41 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027 | EUR | 9 581 000 | 9 216 227 | 1,56 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028 | EUR | 6 727 000 | 6 256 897 | 1,06 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029 | EUR | 10 896 000 | 10 441 119 | 1,76 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029 | EUR | 13 227 000 | 13 832 790 | 2,34 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 12 907 000 | 11 783 820 | 1,99 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030 | EUR | 6 841 000 | 7 095 466 | 1,20 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 6 713 000 | 5 800 714 | 0,98 |
| Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029 | EUR | 4 000 000 | 4 002 755 | 0,68 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 12 080 000 | 12 617 167 | 2,13 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038 | EUR | 4 713 131 | 3 318 978 | 0,56 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034 | EUR | 2 737 000 | 2 787 749 | 0,47 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 5 423 232 | 3 965 549 | 0,67 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 9 243 000 | 6 957 114 | 1,17 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 3 261 000 | 3 290 447 | 0,56 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 3 842 000 | 2 806 135 | 0,47 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 3 430 359 | 1 708 211 | 0,29 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 4 825 000 | 4 385 599 | 0,74 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 4 876 000 | 2 815 841 | 0,48 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 1 815 000 | 933 019 | 0,16 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 1 336 000 | 1 277 582 | 0,22 |
| | | | 569 405 522 | 96,12 |
| Summe Anleihen | | | 569 405 522 | 96,12 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 569 405 522 | 96,12 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 569 405 522 | 96,12 |
| Barmittel | | | 19 292 010 | 3,26 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 3 696 173 | 0,62 |
| Summe Nettovermögen | | | 592 393 705 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 542 310 | AUD | 888 028 | 16.01.2025 | Bank of America | 12 755 | - |
| USD | 8 785 095 | EUR | 8 342 795 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 106 026 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 118 781 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 118 781 | 0,02 |
| AUD | 888 000 | EUR | 533 920 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (4 382) | - |
| EUR | 861 528 | GBP | 718 839 | 16.01.2025 | UBS | (4 463) | - |
| EUR | 9 874 844 | USD | 10 402 592 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (129 560) | (0,02) |
| EUR | 1 517 257 | USD | 1 580 000 | 16.01.2025 | UBS | (2 264) | - |
| GBP | 1 265 000 | EUR | 1 530 340 | 16.01.2025 | Citibank | (6 385) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (147 054) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (147 054) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (28 273) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Government Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (373) | EUR | (49 773 121) | 1 227 779 | 0,21 |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | (10) | EUR | (1 326 800) | 80 100 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (89) | USD | (9 559 418) | 291 671 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 1 599 550 | 0,27 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 63 | EUR | 7 425 180 | (26 460) | - |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | 340 | EUR | 41 956 000 | (868 734) | (0,15) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 153 | EUR | 16 368 705 | (62 616) | (0,01) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 67 | GBP | 7 463 723 | (279 002) | (0,05) |
| Long-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 258 | EUR | 30 954 840 | (646 920) | (0,11) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (15) | USD | (2 968 449) | (1 792) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 179 | USD | 18 328 715 | (10 355) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 895 879) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (296 329) | (0,05) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 636 291 | 0,51 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 480 244 | 0,47 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 596 210 | 0,51 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 100 000 | 106 234 | 0,03 |
| | | | 3 232 501 | 1,02 | Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028 | EUR | 587 000 | 607 332 | 0,19 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 1 422 000 | 1 663 247 | 0,53 | Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026 | GBP | 500 000 | 577 075 | 0,18 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 1 426 000 | 1 758 093 | 0,56 | Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 187 494 | 0,38 |
| RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029 | EUR | 500 000 | 506 885 | 0,16 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 600 616 | 0,51 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 053 832 | 0,33 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 554 013 | 0,49 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 500 000 | 510 391 | 0,16 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1 700 000 | 1 627 903 | 0,52 |
| Stellantis NV, Reg. S 3.875% 05/01/2026 | EUR | 600 000 | 604 306 | 0,19 | Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 2 730 827 | 2 681 426 | 0,85 |
| Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028 | EUR | 1 072 000 | 1 072 011 | 0,34 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 1 000 000 | 997 901 | 0,32 |
| | | | 7 168 765 | 2,27 | Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026 | EUR | 12 000 000 | 11 981 332 | 3,79 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 800 000 | 823 448 | 0,26 | Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/05/2028 | EUR | 9 600 000 | 9 717 569 | 3,08 |
| | | | 823 448 | 0,26 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 637 302 | 0,52 |
| Energie | | | | | | | | | |
| EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 3 300 000 | 3 164 747 | 1,00 | Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 633 786 | 0,52 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 1 630 000 | 1 638 386 | 0,52 | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 1 000 000 | 953 543 | 0,30 |
| | | | 4 803 133 | 1,52 | Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028 | USD | 1 255 000 | 1 191 571 | 0,38 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027 | EUR | 2 100 000 | 2 107 427 | 0,67 | Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025 | GBP | 4 845 000 | 5 672 606 | 1,80 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 618 866 | 0,51 | Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 515 951 | 0,48 |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026 | EUR | 907 000 | 927 968 | 0,29 | de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 584 860 | 0,50 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 665 875 | 0,53 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026 | EUR | 4 200 000 | 4 020 312 | 1,27 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 1 800 000 | 1 677 006 | 0,53 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026 | EUR | 2 960 000 | 3 007 018 | 0,95 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 630 338 | 0,52 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025 | EUR | 4 699 000 | 4 617 972 | 1,46 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 700 000 | 1 637 099 | 0,52 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027 | EUR | 1 130 000 | 1 160 031 | 0,37 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026 | EUR | 10 742 000 | 10 445 691 | 3,31 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028 | EUR | 1 566 000 | 1 569 630 | 0,50 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026 | EUR | 13 082 000 | 12 626 854 | 3,99 |
| ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 020 278 | 0,32 | Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029 | EUR | 1 550 000 | 1 598 812 | 0,51 |
| Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029 | EUR | 1 100 000 | 1 218 547 | 0,39 | Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029 | EUR | 400 000 | 421 383 | 0,13 |
| European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027 | EUR | 8 529 000 | 8 666 061 | 2,74 | Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 635 206 | 0,52 |
| European Union, Reg. S 0% 04/10/2028 | EUR | 6 086 115 | 5 570 225 | 1,76 | Leeds Building Society, Reg. S 5.291% 15/01/2025 | GBP | 1 672 000 | 2 015 989 | 0,64 |
| European Union Bill, Reg. S 0% 10/01/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 998 387 | 0,95 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 572 586 | 0,50 |
| European Union Bill, Reg. S 0% 09/05/2025 | EUR | 12 000 000 | 11 893 255 | 3,77 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 681 522 | 0,53 |
| European Union Bill, Reg. S 0% 06/06/2025 | EUR | 11 100 000 | 10 981 458 | 3,48 | National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 621 277 | 0,51 |
| Export Development Canada, Reg. S 2.625% 18/01/2029 | EUR | 2 400 000 | 2 411 204 | 0,76 | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 100 000 | 102 786 | 0,03 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 566 477 | 0,50 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 447 000 | 463 742 | 0,15 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 630 861 | 0,52 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 050 848 | 0,33 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029 | EUR | 7 167 000 | 6 303 274 | 2,00 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 390 000 | 487 901 | 0,15 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025 | EUR | 4 000 000 | 3 998 431 | 1,27 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 620 071 | 0,51 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.3% 15/02/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 350 421 | 0,43 | OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025 | EUR | 2 175 000 | 2 157 307 | 0,68 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 1 120 000 | 1 159 316 | 0,37 | OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029 | EUR | 1 463 000 | 1 487 382 | 0,47 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 585 516 | 0,50 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 700 000 | 729 281 | 0,23 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 601 974 | 0,51 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 200 000 | 203 608 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 657 381 | 0,52 | Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028 | GBP | 363 000 | 438 869 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 608 731 | 0,51 | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 400 000 | 421 913 | 0,13 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028 | EUR | 600 000 | 554 889 | 0,18 | Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029 | EUR | 800 000 | 819 150 | 0,26 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028 | EUR | 3 800 000 | 3 950 794 | 1,25 | bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 608 183 | 0,51 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027 | GBP | 446 000 | 522 688 | 0,17 | CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 600 000 | 563 083 | 0,18 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027 | EUR | 1 731 000 | 1 753 587 | 0,56 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 800 000 | 805 144 | 0,25 |
| Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 848 867 | 0,90 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029 | EUR | 800 000 | 829 234 | 0,26 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/05/2025 | EUR | 15 948 000 | 15 781 160 | 4,99 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028 | EUR | 500 000 | 508 246 | 0,16 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026 | EUR | 21 210 000 | 21 366 325 | 6,76 | DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 640 500 | 0,52 |
| Spar Nord Bank A/S, Reg. S 5.375% 05/10/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 657 683 | 0,52 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 600 000 | 602 704 | 0,19 |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 677 337 | 0,53 | Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 1 650 000 | 1 647 568 | 0,52 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 6 533 000 | 6 639 295 | 2,10 | Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025 | EUR | 574 000 | 568 507 | 0,18 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.765% 08/09/2026 | EUR | 4 559 000 | 4 656 431 | 1,47 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 689 675 | 0,54 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 4 418 000 | 4 257 587 | 1,35 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 700 000 | 711 079 | 0,23 |
| UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 585 000 | 726 922 | 0,23 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 331 000 | 414 562 | 0,13 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 1 550 000 | 1 630 850 | 0,52 | | | | 14 400 211 | 4,56 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 563 495 | 0,50 | | | | | |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 1 630 000 | 1 634 342 | 0,52 | | | | | |
| | | | 254 753 464 | 80,67 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 007 586 | 0,32 | Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 621 164 | 0,52 |
| | | | 1 007 586 | 0,32 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 1 550 000 | 1 590 394 | 0,50 |
| Industrie | | | | | | | | 3 211 558 | 1,02 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 570 663 | 0,50 | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029 | EUR | 400 000 | 408 906 | 0,13 |
| | | | | | Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 625 474 | 0,51 |
| | | | | | Dow Chemical Co. (The) 0.5% 15/03/2027 | EUR | 500 000 | 475 447 | 0,15 |
| | | | | | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 635 630 | 0,52 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Silfin NV, Reg. S 2.875% 11/04/2027 | EUR | 600 000 | 593 795 | 0,19 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 946 699 | 0,30 |
| | | | 4 739 252 | 1,50 | | | | 5 174 942 | 1,64 |
| Immobilien | | | | | Versorger | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 1 800 000 | 1 659 882 | 0,53 | Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 608 332 | 0,51 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 300 000 | 311 297 | 0,10 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 650 801 | 0,52 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 651 865 | 0,52 | TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028 | EUR | 600 000 | 618 761 | 0,20 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029 | EUR | 600 000 | 605 199 | 0,19 | Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 09/06/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 444 832 | 0,46 |
| | | | | | | | | 5 322 726 | 1,69 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 304 637 586 | 96,47 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 304 637 586 | 96,47 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 304 637 586 | 96,47 |
| | | | | | Barmittel | | | 8 818 780 | 2,79 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 327 100 | 0,74 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 315 783 466 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------|---|------------------------------|
| GBP | 2 700 000 | EUR | 3 251 254 | 16.01.2025 | Citibank | 1 456 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 456 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 456 | - |
| EUR | 18 138 449 | GBP | 15 134 305 | 16.01.2025 | UBS | (93 957) | (0,03) |
| EUR | 1 186 609 | USD | 1 252 791 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (18 228) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (112 185) | (0,04) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (112 185) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (110 729) | (0,04) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamt- risiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------------|--|------------------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (363) | EUR | (42 783 180) | 490 050 | 0,16 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 490 050 | 0,16 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 1 286 | EUR | 137 582 709 | (498 569) | (0,17) |
| Short-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 29 | EUR | 3 115 180 | (14 350) | - |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (7) | USD | (1 385 276) | (836) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 48 | USD | 4 914 963 | (2 777) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (516 532) | (0,17) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (26 482) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 19 064 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,463% | 02.08.2025 | 131 257 | 0,04 |
| 1 082 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,858% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 21.03.2026 | 21 666 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 152 923 | 0,05 |
| 17 430 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,87% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 08.11.2028 | (544 709) | (0,17) |
| 4 087 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,853% | 11.10.2029 | (61 238) | (0,02) |
| 7 511 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 4,88% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 03.11.2025 | (27 295) | (0,01) |
| 3 296 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 4,48% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 03.11.2027 | (25 810) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (659 052) | (0,21) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (506 129) | (0,16) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| British Telecommunications plc, STEP 9.625% 15/12/2030 | USD | 500 000 | 607 759 | 0,08 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 300 000 | 322 292 | 0,04 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034 | GBP | 400 000 | 361 834 | 0,05 | | | | 1 479 952 | 0,20 |
| Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026 | EUR | 800 000 | 796 393 | 0,11 | Energie | | | | |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 500 000 | 552 954 | 0,07 | BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 600 000 | 657 367 | 0,09 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 200 000 | 207 229 | 0,03 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 200 000 | 168 301 | 0,02 |
| | | | 2 526 169 | 0,34 | Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 200 000 | 213 102 | 0,03 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 600 000 | 472 392 | 0,06 |
| BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 300 000 | 268 491 | 0,04 | Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046 | USD | 450 000 | 367 047 | 0,05 |
| Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 400 000 | 486 404 | 0,07 | National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030 | EUR | 500 000 | 540 395 | 0,07 |
| Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029 | EUR | 300 000 | 325 027 | 0,04 | OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 107 000 | 111 274 | 0,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 100 000 | 109 520 | 0,01 | Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045 | USD | 400 000 | 338 018 | 0,04 |
| RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030 | EUR | 384 000 | 401 005 | 0,05 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 900 000 | 814 676 | 0,12 |
| Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034 | EUR | 432 000 | 446 557 | 0,06 | | | | 3 682 572 | 0,49 |
| University of Southampton, Reg. S 2.25% 11/04/2057 | GBP | 100 000 | 63 028 | 0,01 | Finanzen | | | | |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031 | EUR | 200 000 | 207 996 | 0,03 | Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029 | EUR | 2 495 000 | 2 638 021 | 0,35 |
| | | | 2 308 028 | 0,31 | Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027 | EUR | 3 400 000 | 3 545 946 | 0,47 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Agricultural Development Bank of China 2.99% 11/08/2026 | CNY | 30 000 000 | 4 217 189 | 0,56 |
| Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030 | EUR | 100 000 | 107 840 | 0,01 | Agricultural Development Bank of China 3.01% 16/03/2030 | CNY | 10 000 000 | 1 464 330 | 0,19 |
| Coca-Cola Co. (The) 5.4% 13/05/2064 | USD | 400 000 | 388 212 | 0,06 | Agricultural Development Bank of China 3.06% 06/06/2032 | CNY | 40 000 000 | 5 965 835 | 0,79 |
| Nestle Capital Corp., Reg. S 4.75% 22/03/2036 | GBP | 200 000 | 241 446 | 0,03 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 650 000 | 729 043 | 0,10 |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030 | EUR | 300 000 | 323 343 | 0,05 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 300 000 | 334 465 | 0,04 |
| Procter & Gamble Co. (The) 2.8% 25/03/2027 | USD | 100 000 | 96 819 | 0,01 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 700 000 | 730 949 | 0,10 |
| | | | | | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 700 000 | 757 427 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031 | USD | 710 000 | 629 669 | 0,08 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 200 000 | 207 414 | 0,03 |
| Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027 | GBP | 200 000 | 249 541 | 0,03 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.1% 15/11/2029 | EUR | 8 129 000 | 8 426 774 | 1,12 |
| Athene Global Funding, Reg. S 1.75% 24/11/2027 | GBP | 200 000 | 227 295 | 0,03 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 6 269 000 | 5 730 010 | 0,76 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 300 000 | 290 471 | 0,04 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 7 322 000 | 6 612 654 | 0,88 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 700 000 | 790 687 | 0,11 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036 | EUR | 5 908 000 | 4 654 573 | 0,62 |
| Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/06/2054 | AUD | 819 000 | 500 849 | 0,07 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054 | EUR | 1 348 000 | 1 373 538 | 0,18 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034 | EUR | 1 868 000 | 1 884 102 | 0,25 | Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/11/2030 | EUR | 4 700 000 | 4 138 437 | 0,55 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036 | EUR | 1 825 000 | 1 396 470 | 0,19 | Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 15/09/2031 | EUR | 1 100 000 | 950 041 | 0,13 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.375% 16/07/2030 | EUR | 1 493 000 | 1 584 880 | 0,21 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 700 000 | 744 435 | 0,10 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 500 000 | 549 408 | 0,07 | Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 7 471 000 | 5 101 406 | 0,68 |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028 | GBP | 200 000 | 249 230 | 0,03 | Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048 | CAD | 2 274 000 | 1 424 560 | 0,19 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 500 000 | 521 232 | 0,07 | Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053 | CAD | 1 154 000 | 566 041 | 0,08 |
| Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027 | EUR | 7 771 000 | 8 061 128 | 1,07 | China Development Bank 3.09% 09/08/2028 | CNY | 40 000 000 | 5 794 378 | 0,77 |
| Bank of Queensland Ltd., Reg. S 3.3% 30/07/2029 | EUR | 2 099 000 | 2 229 812 | 0,30 | China Development Bank 2.87% 09/01/2030 | CNY | 30 000 000 | 4 368 992 | 0,58 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 300 000 | 402 124 | 0,05 | China Development Bank 3.12% 13/09/2031 | CNY | 30 000 000 | 4 476 980 | 0,59 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 3 126 177 | 2 122 338 | 0,28 | China Development Bank 3.02% 06/03/2033 | CNY | 20 000 000 | 3 002 721 | 0,40 |
| BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055 | USD | 290 000 | 279 514 | 0,04 | China Development Bank 2.69% 11/09/2033 | CNY | 20 000 000 | 2 933 460 | 0,39 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 700 000 | 753 670 | 0,10 | China Government Bond 2.24% 25/05/2025 | CNY | 10 000 000 | 1 376 786 | 0,18 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 800 000 | 796 140 | 0,11 | China Government Bond 2.04% 25/02/2027 | CNY | 20 000 000 | 2 792 976 | 0,37 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 2 900 000 | 4 492 727 | 0,60 | China Government Bond 2.48% 15/04/2027 | CNY | 30 000 000 | 4 236 036 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| China Government Bond 2.48% 25/09/2028 | CNY | 10 000 000 | 1 425 676 | 0,19 | European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028 | EUR | 3 321 450 | 3 541 858 | 0,47 |
| China Government Bond 2.54% 25/12/2030 | CNY | 30 000 000 | 4 335 846 | 0,58 | European Union, Reg. S 0% 04/07/2031 | EUR | 3 884 806 | 3 416 613 | 0,45 |
| China Government Bond 2.67% 25/05/2033 | CNY | 10 000 000 | 1 472 798 | 0,20 | European Union, Reg. S 3% 04/12/2034 | EUR | 2 115 146 | 2 219 872 | 0,29 |
| China Government Bond 2.35% 25/02/2034 | CNY | 20 000 000 | 2 887 079 | 0,38 | European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039 | EUR | 2 424 630 | 2 574 779 | 0,34 |
| China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | CNY | 30 000 000 | 5 202 649 | 0,69 | European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 1 671 000 | 1 134 816 | 0,15 |
| China Government Bond 3.32% 15/04/2052 | CNY | 10 000 000 | 1 741 114 | 0,23 | European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050 | EUR | 3 085 000 | 3 180 518 | 0,42 |
| China Government Bond 3.12% 25/10/2052 | CNY | 20 000 000 | 3 373 712 | 0,45 | Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027 | CNY | 10 000 000 | 1 404 769 | 0,19 |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 859 838 | 0,25 | Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027 | CNY | 40 000 000 | 5 671 459 | 0,75 |
| Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028 | EUR | 1 342 000 | 1 445 356 | 0,19 | Export-Import Bank of China (The) 2.87% 06/02/2028 | CNY | 20 000 000 | 2 857 631 | 0,38 |
| Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034 | COP | 6 118 400 000 | 1 031 276 | 0,14 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 2 145 000 | 1 061 259 | 0,14 |
| Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028 | USD | 3 305 000 | 3 261 126 | 0,43 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030 | GBP | 300 000 | 371 083 | 0,05 |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029 | EUR | 1 901 000 | 2 013 981 | 0,27 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052 | EUR | 3 553 689 | 1 872 897 | 0,25 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027 | GBP | 300 000 | 379 309 | 0,05 | Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034 | USD | 620 000 | 625 432 | 0,08 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 300 000 | 297 404 | 0,04 | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034 | EUR | 2 209 000 | 2 322 913 | 0,31 |
| Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 600 000 | 678 341 | 0,09 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 750 000 | 806 798 | 0,11 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 300 000 | 315 090 | 0,04 | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027 | EUR | 629 000 | 677 948 | 0,09 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031 | CZK | 29 180 000 | 1 026 391 | 0,14 | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 100 000 | 109 850 | 0,01 |
| Dali Capital plc 4.799% 21/12/2037 | GBP | 500 000 | 552 447 | 0,07 | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 700 000 | 825 611 | 0,11 |
| Denmark Government Bond 0% 15/11/2031 | DKK | 11 960 000 | 1 460 414 | 0,19 | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 700 000 | 728 373 | 0,10 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.25% 14/12/2029 | EUR | 3 988 000 | 4 108 137 | 0,55 | Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 3.125% 29/05/2030 | EUR | 2 300 000 | 2 430 265 | 0,32 |
| European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032 | SEK | 10 500 000 | 1 001 164 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 90 387 000 000 | 5 472 864 | 0,73 | Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041 | JPY | 1 083 050 000 | 5 773 061 | 0,77 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 50 765 000 000 | 3 035 649 | 0,40 | Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034 | USD | 597 000 | 617 383 | 0,08 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 106 183 000 000 | 6 587 832 | 0,88 | Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030 | EUR | 5 131 000 | 5 436 293 | 0,72 |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 86 112 000 000 | 5 215 487 | 0,69 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 700 000 | 762 678 | 0,10 |
| ING Groep NV 1.726% 01/04/2027 | USD | 235 000 | 225 963 | 0,03 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 32 470 000 | 1 495 681 | 0,20 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 700 000 | 753 564 | 0,10 | Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 21 700 000 | 893 241 | 0,12 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 4 670 000 | 3 596 740 | 0,48 | Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029 | EUR | 3 300 000 | 3 431 887 | 0,46 |
| Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026 | GBP | 2 042 000 | 2 393 589 | 0,32 | Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 153 000 | 162 990 | 0,02 |
| Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060 | JPY | 92 800 000 | 330 493 | 0,04 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 600 000 | 655 321 | 0,09 |
| Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062 | JPY | 258 550 000 | 1 067 811 | 0,14 | Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029 | EUR | 100 000 | 109 131 | 0,01 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2026 | JPY | 2 427 700 000 | 15 319 996 | 2,03 | Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 600 000 | 543 255 | 0,07 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027 | JPY | 420 700 000 | 2 639 929 | 0,35 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 700 000 | 764 465 | 0,10 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029 | JPY | 1 350 450 000 | 8 357 017 | 1,11 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 926 000 | 971 035 | 0,13 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2030 | JPY | 1 478 850 000 | 9 095 187 | 1,21 | New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033 | NZD | 2 098 000 | 1 077 404 | 0,14 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2031 | JPY | 1 908 700 000 | 11 557 495 | 1,54 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 300 000 | 336 153 | 0,04 |
| Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042 | JPY | 897 550 000 | 5 953 310 | 0,79 | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031 | NOK | 5 851 000 | 438 920 | 0,06 |
| Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/12/2045 | JPY | 313 400 000 | 1 812 372 | 0,24 | NRW Bank, Reg. S 5.375% 22/07/2026 | GBP | 1 800 000 | 2 279 910 | 0,30 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047 | JPY | 839 000 000 | 4 176 216 | 0,55 | OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029 | EUR | 2 275 000 | 2 403 697 | 0,32 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051 | JPY | 423 850 000 | 1 893 008 | 0,25 | OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 200 000 | 273 514 | 0,04 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035 | JPY | 590 000 000 | 3 682 179 | 0,49 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 200 000 | 262 323 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 4 348 000 | 811 833 | 0,11 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 1 213 000 | 727 990 | 0,10 |
| Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033 | USD | 1 374 000 | 1 321 535 | 0,18 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 1 675 000 | 894 847 | 0,12 |
| Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 22/10/2031 | EUR | 1 848 000 | 1 928 203 | 0,26 | Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031 | SEK | 7 010 000 | 557 847 | 0,07 |
| Province of Ontario 3.5% 02/06/2043 | CAD | 3 938 000 | 2 477 412 | 0,33 | Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029 | CHF | 6 469 000 | 7 126 190 | 0,95 |
| PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034 | EUR | 2 472 000 | 2 603 937 | 0,35 | Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 700 000 | 762 638 | 0,10 |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5.25% 21/07/2036 | AUD | 7 196 000 | 4 461 211 | 0,59 | Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027 | USD | 300 000 | 298 137 | 0,04 |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5% 21/07/2037 | AUD | 4 327 000 | 2 601 234 | 0,35 | Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033 | AUD | 9 668 000 | 4 839 236 | 0,64 |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 700 000 | 759 575 | 0,10 | UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029 | GBP | 3 200 000 | 3 463 910 | 0,46 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR | 700 000 | 743 098 | 0,10 | UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033 | GBP | 2 130 000 | 2 444 828 | 0,32 |
| Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030 | EUR | 3 200 000 | 3 333 814 | 0,44 | UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037 | GBP | 3 007 000 | 2 706 994 | 0,36 |
| Reinsurance Group of America, Inc. 5.75% 15/09/2034 | USD | 560 000 | 566 557 | 0,08 | UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044 | GBP | 950 000 | 927 564 | 0,12 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033 | USD | 573 000 | 577 397 | 0,08 | UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047 | GBP | 1 657 000 | 1 092 766 | 0,15 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028 | EUR | 3 293 000 | 3 558 054 | 0,47 | UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052 | GBP | 796 000 | 796 915 | 0,11 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030 | GBP | 341 000 | 423 706 | 0,06 | UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053 | GBP | 2 065 220 | 1 206 938 | 0,16 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 800 000 | 758 918 | 0,10 | UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054 | GBP | 908 681 | 1 007 949 | 0,13 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029 | GBP | 100 000 | 133 943 | 0,02 | UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 1 057 000 | 372 628 | 0,05 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 2 487 000 | 1 794 156 | 0,24 | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 600 000 | 656 075 | 0,09 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 700 000 | 745 493 | 0,10 | Unum Group 4.5% 15/12/2049 | USD | 268 000 | 214 390 | 0,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048 | EUR | 1 280 000 | 1 152 068 | 0,15 | Unum Group 4.125% 15/06/2051 | USD | 300 000 | 224 329 | 0,03 |
| | | | | | US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 700 000 | 749 154 | 0,10 |
| | | | | | US Treasury 1.125% 15/01/2025 | USD | 400 000 | 399 542 | 0,05 |
| | | | | | US Treasury 2.25% 15/11/2027 | USD | 9 938 000 | 9 400 145 | 1,25 |
| | | | | | US Treasury 4.25% 28/02/2029 | USD | 15 076 000 | 15 019 464 | 1,99 |
| | | | | | US Treasury 4.125% 31/10/2031 | USD | 1 442 000 | 1 415 075 | 0,19 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/08/2034 | USD | 1 523 000 | 1 445 184 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Treasury 4.125% 15/08/2044 | USD | 2 403 000 | 2 183 726 | 0,29 | CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 200 000 | 195 061 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 116 123 | 0,02 | Cummins, Inc. 5.45% 20/02/2054 | USD | 200 000 | 196 148 | 0,03 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029 | EUR | 400 000 | 433 297 | 0,06 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 660 000 | 739 276 | 0,09 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028 | GBP | 200 000 | 241 679 | 0,03 | Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 200 000 | 211 140 | 0,03 |
| | | | 409 343 343 | 54,38 | Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 500 000 | 518 859 | 0,07 |
| Gesundheitswesen | | | | | PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 680 000 | 733 549 | 0,09 |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 400 000 | 408 656 | 0,05 | Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 600 000 | 667 079 | 0,09 |
| Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046 | USD | 630 000 | 591 557 | 0,08 | | | 4 449 933 | 0,59 | |
| American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029 | EUR | 400 000 | 423 528 | 0,06 | Informationstechnologie | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062 | USD | 335 000 | 241 711 | 0,03 | Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026 | EUR | 800 000 | 818 480 | 0,11 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064 | USD | 288 000 | 279 542 | 0,04 | IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044 | USD | 585 000 | 556 612 | 0,07 |
| CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 510 000 | 469 300 | 0,06 | IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054 | USD | 100 000 | 92 945 | 0,01 |
| Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 120 000 | 116 848 | 0,02 | Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027 | USD | 200 000 | 199 149 | 0,03 |
| Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031 | USD | 300 000 | 298 353 | 0,04 | Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041 | USD | 100 000 | 70 896 | 0,01 |
| Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031 | USD | 200 000 | 201 769 | 0,03 | Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026 | USD | 349 000 | 345 408 | 0,05 |
| Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 100 000 | 79 524 | 0,01 | | | 2 083 490 | 0,28 | |
| Johnson & Johnson 3.5% 15/01/2048 | USD | 420 000 | 319 692 | 0,04 | Grundstoffe | | | | |
| Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061 | USD | 100 000 | 57 857 | 0,01 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028 | EUR | 100 000 | 98 077 | 0,01 |
| MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 300 000 | 308 435 | 0,04 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033 | EUR | 800 000 | 695 853 | 0,09 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 500 000 | 462 592 | 0,06 | Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 600 000 | 574 419 | 0,08 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064 | USD | 300 000 | 294 321 | 0,04 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 700 000 | 766 179 | 0,10 |
| | | | 4 553 685 | 0,61 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 700 000 | 758 498 | 0,10 |
| Industrie | | | | | | | 2 893 026 | 0,38 | |
| Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027 | USD | 600 000 | 580 278 | 0,08 | Immobilien | | | | |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 500 000 | 608 543 | 0,08 | Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 800 000 | 739 817 | 0,10 |
| | | | | | Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 680 000 | 624 980 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ERP Operating LP, REIT 4% 01/08/2047 | USD | 200 000 | 156 746 | 0,02 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 310 000 | 230 098 | 0,03 |
| Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 525 000 | 585 571 | 0,08 | | | | 707 637 | 0,09 |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 400 000 | 398 502 | 0,05 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Metropolitan Funding plc, Reg. S 4.125% 05/04/2048 | GBP | 350 000 | 333 729 | 0,04 | Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027 | USD | 600 000 | 580 744 | 0,08 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 570 000 | 626 425 | 0,08 | Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026 | USD | 595 000 | 587 648 | 0,07 |
| Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041 | GBP | 100 000 | 126 013 | 0,02 | Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031 | USD | 700 000 | 576 115 | 0,08 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 500 000 | 504 912 | 0,07 | Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6.45% 16/11/2030 | USD | 200 000 | 207 445 | 0,03 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 600 000 | 590 314 | 0,08 | Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.9% 12/09/2033 | USD | 400 000 | 404 234 | 0,05 |
| | | | 4 687 009 | 0,62 | | | | 2 356 186 | 0,31 |
| Versorger | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Edison International 6.95% 15/11/2029 | USD | 300 000 | 321 119 | 0,04 | Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027 | USD | 600 000 | 602 641 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 6.5% 08/11/2064 | GBP | 300 000 | 361 648 | 0,05 | | | | 602 641 | 0,08 |
| ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 500 000 | 535 493 | 0,07 | Energie | | | | |
| Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034 | GBP | 400 000 | 516 228 | 0,07 | Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054 | USD | 600 000 | 582 582 | 0,08 |
| Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 300 000 | 318 313 | 0,04 | Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078 | USD | 100 000 | 95 761 | 0,01 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 100 000 | 106 356 | 0,01 | Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034 | USD | 650 000 | 620 237 | 0,08 |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034 | EUR | 500 000 | 522 686 | 0,07 | Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027 | USD | 593 000 | 596 815 | 0,08 |
| Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 5.125% 31/10/2032 | GBP | 100 000 | 119 547 | 0,02 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 300 000 | 300 889 | 0,04 |
| | | | 2 801 390 | 0,37 | | | | 2 196 284 | 0,29 |
| Summe Anleihen | | | 440 808 597 | 58,57 | Finanzen | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 440 808 597 | 58,57 | Apollo Global Management, Inc. 6% 15/12/2054 | USD | 401 000 | 395 965 | 0,05 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen | | | | | Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028 | USD | 300 000 | 276 793 | 0,04 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031 | USD | 400 000 | 402 015 | 0,05 |
| Orange SA, STEP 9% 01/03/2031 | USD | 400 000 | 477 539 | 0,06 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2.57% 25/11/2035 | USD | 400 000 | 339 842 | 0,05 |
| | | | | | Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 5.875% 30/04/2029 | USD | 4 268 000 | 4 349 423 | 0,58 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029 | USD | 100 000 | 104 339 | 0,01 | Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027 | CAD | 2 785 000 | 1 827 697 | 0,24 |
| Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034 | USD | 439 000 | 462 678 | 0,06 | Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028 | USD | 645 000 | 639 740 | 0,09 |
| Citibank NA 4.876% 19/11/2027 | USD | 644 000 | 644 708 | 0,09 | Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029 | USD | 501 000 | 498 030 | 0,07 |
| Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028 | USD | 500 000 | 495 529 | 0,07 | Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053 | USD | 200 000 | 197 711 | 0,03 |
| Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034 | USD | 200 000 | 229 326 | 0,03 | State Street Corp. 3.031% 01/11/2034 | USD | 200 000 | 180 602 | 0,02 |
| GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 10 167 953 | 10 121 588 | 1,34 | Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029 | USD | 639 000 | 638 684 | 0,08 |
| GNMA 5.5% 20/07/2053 | USD | 2 975 159 | 2 960 063 | 0,39 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 87 023 000 | 2 764 779 | 0,37 |
| GNMA 6% 20/07/2053 | USD | 5 530 565 | 5 594 720 | 0,74 | Toronto-Dominion Bank (The) 5.146% 10/09/2034 | USD | 500 000 | 489 216 | 0,07 |
| GNMA 5% 20/12/2053 | USD | 1 883 100 | 1 832 650 | 0,24 | Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027 | USD | 650 000 | 623 554 | 0,08 |
| GNMA 5% 20/01/2054 | USD | 5 863 189 | 5 706 408 | 0,76 | UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031 | USD | 600 000 | 568 465 | 0,08 |
| GNMA 6% 20/06/2054 | USD | 3 532 698 | 3 561 583 | 0,47 | UMBS 6% 01/02/2029 | USD | 1 313 | 1 344 | - |
| GNMA 6% 20/09/2054 | USD | 1 883 248 | 1 898 941 | 0,25 | UMBS 3% 01/05/2043 | USD | 210 780 | 186 928 | 0,02 |
| GNMA 6.5% 20/09/2054 | USD | 8 177 046 | 8 336 527 | 1,11 | UMBS 3% 01/08/2043 | USD | 510 596 | 451 085 | 0,06 |
| Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027 | USD | 38 000 | 38 313 | 0,01 | UMBS 3% 01/08/2043 | USD | 565 609 | 499 678 | 0,07 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 332 000 | 315 251 | 0,04 | UMBS 3% 01/10/2046 | USD | 238 401 | 207 601 | 0,03 |
| Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030 | USD | 575 000 | 586 143 | 0,08 | UMBS 4% 01/08/2049 | USD | 1 212 615 | 1 127 740 | 0,15 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 400 000 | 450 646 | 0,06 | UMBS 3% 01/09/2049 | USD | 2 067 197 | 1 762 946 | 0,23 |
| M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032 | USD | 600 000 | 617 665 | 0,08 | UMBS 3% 01/02/2050 | USD | 2 352 670 | 2 006 377 | 0,27 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033 | USD | 100 000 | 84 871 | 0,01 | UMBS 3% 01/04/2050 | USD | 1 766 420 | 1 506 402 | 0,20 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 6.255% 07/12/2034 | USD | 300 000 | 316 019 | 0,04 | UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 1 635 723 | 1 291 117 | 0,17 |
| Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 13 271 000 | 2 923 340 | 0,39 | UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 2 109 872 | 1 665 273 | 0,22 |
| Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.15% 24/10/2029 | USD | 426 000 | 425 647 | 0,06 | UMBS 2% 01/01/2051 | USD | 2 850 753 | 2 256 620 | 0,30 |
| Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028 | USD | 610 000 | 618 841 | 0,08 | UMBS 2.5% 01/05/2051 | USD | 2 256 689 | 1 869 173 | 0,25 |
| Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029 | USD | 299 000 | 298 153 | 0,04 | UMBS 3% 01/10/2051 | USD | 1 624 498 | 1 390 609 | 0,18 |
| | | | | | UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 4 351 232 | 3 603 862 | 0,48 |
| | | | | | UMBS 3% 01/11/2051 | USD | 3 438 631 | 2 958 067 | 0,39 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|-------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UMBS 3.5% 01/11/2051 | USD | 2 327 514 | 2 071 904 | 0,28 | UMBS 6% 01/10/2054 | USD | 12 778 350 | 12 851 120 | 1,71 |
| UMBS 2% 01/12/2051 | USD | 2 167 174 | 1 690 602 | 0,22 | UMBS 4% 01/11/2054 | USD | 2 332 926 | 2 137 121 | 0,28 |
| UMBS 2% 01/12/2051 | USD | 3 860 311 | 3 049 751 | 0,41 | UMBS 5.5% 01/11/2054 | USD | 11 482 361 | 11 348 727 | 1,51 |
| UMBS 2% 01/03/2052 | USD | 1 800 698 | 1 407 338 | 0,19 | US Bank NA 4.507% 22/10/2027 | USD | 250 000 | 248 714 | 0,03 |
| UMBS 2% 01/04/2052 | USD | 1 402 917 | 1 095 597 | 0,15 | US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 890 000 | 884 179 | 0,12 |
| UMBS 2.5% 01/04/2052 | USD | 1 984 793 | 1 625 652 | 0,22 | Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028 | USD | 400 000 | 406 775 | 0,05 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2 087 490 | 2 025 772 | 0,27 | | | | 229 786 948 | 30,54 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2 675 212 | 2 594 610 | 0,34 | Gesundheitswesen | | | | |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2 702 596 | 2 618 495 | 0,35 | Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054 | USD | 550 000 | 537 594 | 0,07 |
| UMBS 4.5% 01/08/2052 | USD | 1 484 139 | 1 401 377 | 0,19 | | | | 537 594 | 0,07 |
| UMBS 4% 01/10/2052 | USD | 1 405 649 | 1 289 096 | 0,17 | Industrie | | | | |
| UMBS 4.5% 01/12/2052 | USD | 6 940 984 | 6 551 935 | 0,87 | Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034 | USD | 643 000 | 614 379 | 0,08 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 2 196 889 | 2 177 311 | 0,29 | Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028 | USD | 300 000 | 296 328 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/02/2053 | USD | 2 142 601 | 2 123 046 | 0,28 | MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 200 000 | 194 205 | 0,03 |
| UMBS 5.5% 01/03/2053 | USD | 2 644 529 | 2 620 961 | 0,35 | | | | 1 104 912 | 0,15 |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 2 868 522 | 2 837 522 | 0,38 | Informationstechnologie | | | | |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 14 193 444 | 14 041 043 | 1,86 | Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047 | USD | 700 000 | 554 564 | 0,07 |
| UMBS 6% 01/09/2053 | USD | 9 359 517 | 9 416 510 | 1,25 | Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031 | USD | 100 000 | 100 586 | 0,01 |
| UMBS 6.5% 01/09/2053 | USD | 1 952 515 | 2 014 943 | 0,27 | Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032 | USD | 400 000 | 404 714 | 0,05 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 5 814 645 | 5 946 654 | 0,79 | Intel Corp. 3.734% 08/12/2047 | USD | 200 000 | 133 580 | 0,02 |
| UMBS 5.5% 01/11/2053 | USD | 7 286 057 | 7 205 666 | 0,96 | Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047 | USD | 650 000 | 589 459 | 0,08 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 3 107 681 | 3 149 299 | 0,42 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 663 000 | 621 511 | 0,09 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 10 713 458 | 10 778 695 | 1,43 | | | | 2 404 414 | 0,32 |
| UMBS 5% 01/02/2054 | USD | 7 630 317 | 7 378 572 | 0,98 | Immobilien | | | | |
| UMBS 6% 01/05/2054 | USD | 2 603 428 | 2 618 217 | 0,35 | WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029 | USD | 579 000 | 535 007 | 0,07 |
| UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 7 265 476 | 7 180 920 | 0,95 | | | | 535 007 | 0,07 |
| UMBS 4.5% 01/10/2054 | USD | 1 232 253 | 1 161 692 | 0,15 | Versorger | | | | |
| UMBS 5% 01/10/2054 | USD | 296 497 | 286 714 | 0,04 | Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033 | USD | 552 000 | 579 170 | 0,08 |
| UMBS 5% 01/10/2054 | USD | 1 081 744 | 1 046 019 | 0,14 | New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033 | USD | 100 000 | 102 787 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/10/2054 | USD | 6 984 398 | 6 903 112 | 0,92 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.3% 15/08/2034 | USD | 511 000 | 505 199 | 0,07 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.7% 01/09/2054 | USD | 36 000 | 36 655 | - |
| | | | 1 223 811 | 0,16 |
| Summe Anleihen | | | 241 455 434 | 32,08 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 241 455 434 | 32,08 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 682 000 | 752 952 | 0,10 |
| Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD | USD | 204 295 | 24 557 378 | 3,26 |
| Schroder ISF Securitized Credit - Class I Accumulation USD | USD | 113 461 | 14 512 583 | 1,93 |
| | | | 39 822 913 | 5,29 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 39 822 913 | 5,29 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 39 822 913 | 5,29 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 722 086 944 | 95,94 |
| Barmittel | | | 27 948 314 | 3,71 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 595 020 | 0,35 |
| Summe Nettovermögen | | | 752 630 278 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| GBP | 109 378 | EUR | 131 376 | 16.01.2025 | ANZ | 408 | - |
| GBP | 4 197 469 | EUR | 5 032 858 | 16.01.2025 | Bank of America | 24 813 | - |
| GBP | 141 000 | EUR | 169 000 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 898 | - |
| GBP | 103 975 | EUR | 125 254 | 16.01.2025 | UBS | 6 | - |
| ILS | 4 831 000 | USD | 1 294 224 | 16.01.2025 | HSBC | 30 726 | - |
| MXN | 7 844 685 | USD | 376 467 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 1 217 | - |
| PLN | 4 207 703 | USD | 1 017 801 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 4 180 | - |
| USD | 743 117 | AUD | 1 129 766 | 16.01.2025 | Bank of America | 42 593 | 0,01 |
| USD | 2 158 127 | AUD | 3 340 500 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 86 811 | 0,01 |
| USD | 5 342 872 | AUD | 8 200 981 | 16.01.2025 | Citibank | 257 757 | 0,03 |
| USD | 766 846 | AUD | 1 177 322 | 16.01.2025 | HSBC | 36 834 | 0,01 |
| USD | 830 648 | AUD | 1 273 052 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 41 278 | 0,01 |
| USD | 772 398 | CAD | 1 090 166 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 15 179 | - |
| USD | 1 629 499 | CAD | 2 317 000 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 20 131 | - |
| USD | 389 059 | CAD | 546 316 | 16.01.2025 | Citibank | 9 592 | - |
| USD | 2 336 807 | CAD | 3 264 012 | 16.01.2025 | HSBC | 69 653 | 0,01 |
| USD | 2 321 624 | CAD | 3 230 172 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 77 976 | 0,01 |
| USD | 1 141 978 | CAD | 1 593 207 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 35 351 | 0,01 |
| USD | 3 045 799 | CHF | 2 693 636 | 16.01.2025 | HSBC | 65 798 | 0,01 |
| USD | 7 052 543 | CNH | 51 131 433 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 83 991 | 0,01 |
| USD | 810 612 | CNH | 5 868 567 | 16.01.2025 | State Street | 10 802 | - |
| USD | 2 092 149 | CNY | 15 041 500 | 16.01.2025 | Barclays | 8 252 | - |
| USD | 3 582 877 | CNY | 25 765 500 | 16.01.2025 | Standard Chartered | 13 243 | - |
| USD | 61 615 661 | EUR | 58 369 404 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 923 071 | 0,12 |
| USD | 703 100 | EUR | 667 000 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 9 553 | - |
| USD | 6 193 554 | EUR | 5 874 205 | 16.01.2025 | Citibank | 85 547 | 0,01 |
| USD | 592 272 | EUR | 563 000 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 6 864 | - |
| USD | 379 312 | EUR | 359 841 | 16.01.2025 | UBS | 5 148 | - |
| USD | 4 283 342 | GBP | 3 373 672 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 57 291 | 0,01 |
| USD | 778 989 | GBP | 610 272 | 16.01.2025 | Citibank | 14 528 | - |
| USD | 385 447 | GBP | 301 788 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | 7 410 | - |
| USD | 2 649 763 | GBP | 2 091 352 | 16.01.2025 | HSBC | 30 018 | - |
| USD | 764 641 | GBP | 602 227 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 10 257 | - |
| USD | 702 734 | GBP | 556 000 | 16.01.2025 | Standard Chartered | 6 257 | - |
| USD | 456 310 | GBP | 363 000 | 16.01.2025 | UBS | 1 596 | - |
| USD | 18 641 262 | IDR | 295 741 573 762 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 361 180 | 0,05 |
| USD | 798 159 | JPY | 122 795 000 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 14 917 | - |
| USD | 531 408 | JPY | 81 062 000 | 16.01.2025 | State Street | 14 358 | - |
| USD | 390 003 | KRW | 557 189 299 | 16.01.2025 | Barclays | 11 939 | - |
| USD | 1 149 377 | KRW | 1 620 959 395 | 16.01.2025 | State Street | 49 525 | 0,01 |
| USD | 1 141 389 | MXN | 23 559 096 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 7 131 | - |
| USD | 390 448 | MXN | 8 035 590 | 16.01.2025 | HSBC | 3 573 | - |
| USD | 3 406 929 | MXN | 69 723 062 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 50 099 | 0,01 |
| USD | 374 313 | MXN | 7 604 244 | 16.01.2025 | RBC | 8 205 | - |
| USD | 1 121 803 | MXN | 22 887 566 | 16.01.2025 | State Street | 19 876 | - |
| BRL | 4 761 679 | USD | 757 393 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 8 646 | - |
| USD | 1 516 779 | BRL | 9 275 915 | 04.02.2025 | Barclays | 24 508 | - |
| USD | 764 731 | BRL | 4 541 868 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 34 054 | 0,01 |
| USD | 9 507 163 | BRL | 55 578 873 | 04.02.2025 | UBS | 565 857 | 0,08 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 3 268 897 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 2 291 | EUR | 1 365 | 17.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| AUD | 3 | JPY | 298 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CAD | 9 633 | EUR | 6 408 | 17.01.2025 | HSBC | 28 | - |
| CAD | 5 | JPY | 592 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CAD | 113 421 | USD | 78 629 | 17.01.2025 | HSBC | 156 | - |
| CLP | 4 101 255 | EUR | 3 942 | 17.01.2025 | HSBC | 22 | - |
| CLP | 4 712 | SEK | 52 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CNY | 2 671 352 | EUR | 353 361 | 17.01.2025 | HSBC | 2 622 | - |
| CNY | 4 621 | SEK | 7 036 | 17.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| COP | 35 611 511 | EUR | 7 748 | 17.01.2025 | HSBC | 11 | - |
| CZK | 3 369 | EUR | 134 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CZK | 1 937 | USD | 80 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| DKK | 45 610 | EUR | 6 116 | 17.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| DKK | 102 | SEK | 156 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 3 270 933 | AUD | 5 417 630 | 17.01.2025 | HSBC | 41 991 | 0,01 |
| EUR | 6 494 662 | CAD | 9 673 059 | 17.01.2025 | HSBC | 34 359 | 0,01 |
| EUR | 1 323 956 | CHF | 1 225 806 | 17.01.2025 | HSBC | 20 424 | - |
| EUR | 152 599 | CLP | 156 579 425 | 17.01.2025 | HSBC | 1 327 | - |
| EUR | 343 331 | CZK | 8 625 748 | 17.01.2025 | HSBC | 914 | - |
| EUR | 505 582 | DKK | 3 768 877 | 17.01.2025 | HSBC | 150 | - |
| EUR | 9 383 588 | GBP | 7 751 585 | 17.01.2025 | HSBC | 47 483 | 0,01 |
| EUR | 5 166 | HUF | 2 125 616 | 17.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| EUR | 1 029 301 | IDR | 17 273 728 169 | 17.01.2025 | HSBC | 2 779 | - |
| EUR | 343 863 | ILS | 1 291 706 | 17.01.2025 | HSBC | 3 291 | - |
| EUR | 23 793 923 | JPY | 3 802 673 417 | 17.01.2025 | HSBC | 483 806 | 0,07 |
| EUR | 2 786 015 | KRW | 4 187 449 281 | 17.01.2025 | HSBC | 55 695 | 0,01 |
| EUR | 740 196 | MXN | 15 811 267 | 17.01.2025 | HSBC | 8 597 | - |
| EUR | 199 583 | NOK | 2 341 307 | 17.01.2025 | HSBC | 996 | - |
| EUR | 403 870 | NZD | 735 402 | 17.01.2025 | HSBC | 7 402 | - |
| EUR | 544 903 | PLN | 2 331 537 | 17.01.2025 | HSBC | 345 | - |
| EUR | 1 537 | SEK | 17 580 | 17.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 495 947 | SGD | 700 275 | 17.01.2025 | HSBC | 1 791 | - |
| EUR | 27 | USD | 28 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| GBP | 66 689 | EUR | 80 251 | 17.01.2025 | HSBC | 89 | - |
| GBP | 10 | JPY | 1 894 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| HKD | 6 904 | EUR | 845 | 17.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| HKD | 14 | SEK | 20 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| HKD | 2 807 | USD | 361 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| HUF | 1 995 215 | EUR | 4 815 | 17.01.2025 | HSBC | 31 | - |
| HUF | 4 167 | SEK | 115 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| HUF | 1 679 108 | USD | 4 224 | 17.01.2025 | HSBC | 16 | - |
| IDR | 322 624 405 | EUR | 19 056 | 17.01.2025 | HSBC | 123 | - |
| IDR | 19 252 | JPY | 184 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| IDR | 870 442 | SEK | 591 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| IDR | 174 561 286 | USD | 10 775 | 17.01.2025 | HSBC | 13 | - |
| ILS | 16 648 | EUR | 4 381 | 17.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| ILS | 4 | JPY | 176 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| ILS | 11 619 | USD | 3 161 | 17.01.2025 | HSBC | 25 | - |
| JPY | 1 552 641 | EUR | 9 446 | 17.01.2025 | HSBC | 83 | - |
| JPY | 181 | MXN | 24 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 12 391 215 | USD | 78 602 | 17.01.2025 | HSBC | 445 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| KRW | 81 207 552 | EUR | 52 957 | 17.01.2025 | HSBC | 35 | - |
| NOK | 27 991 | EUR | 2 363 | 17.01.2025 | HSBC | 12 | - |
| NOK | 64 | SEK | 61 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 30 490 | USD | 2 678 | 17.01.2025 | HSBC | 12 | - |
| PEN | 22 306 | EUR | 5 701 | 17.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| RON | 34 112 | EUR | 6 842 | 17.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| SEK | 83 960 | AUD | 12 064 | 17.01.2025 | HSBC | 150 | - |
| SEK | 166 473 | CAD | 21 503 | 17.01.2025 | HSBC | 193 | - |
| SEK | 33 842 | CHF | 2 718 | 17.01.2025 | HSBC | 68 | - |
| SEK | 3 865 | CLP | 345 038 | 17.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| SEK | 8 825 | CZK | 19 206 | 17.01.2025 | HSBC | 9 | - |
| SEK | 12 984 | DKK | 8 393 | 17.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| SEK | 1 505 674 | EUR | 130 565 | 17.01.2025 | HSBC | 1 074 | - |
| SEK | 241 065 | GBP | 17 273 | 17.01.2025 | HSBC | 272 | - |
| SEK | 3 963 | HUF | 141 474 | 17.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| SEK | 26 374 | IDR | 38 374 790 | 17.01.2025 | HSBC | 25 | - |
| SEK | 8 813 | ILS | 2 873 | 17.01.2025 | HSBC | 13 | - |
| SEK | 612 186 | JPY | 8 478 357 | 17.01.2025 | HSBC | 1 552 | - |
| SEK | 71 575 | KRW | 9 325 618 | 17.01.2025 | HSBC | 177 | - |
| SEK | 19 030 | MXN | 35 234 | 17.01.2025 | HSBC | 34 | - |
| SEK | 5 113 | NOK | 5 203 | 17.01.2025 | HSBC | 6 | - |
| SEK | 10 366 | NZD | 1 638 | 17.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| SEK | 3 853 | PEN | 1 311 | 17.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| SEK | 14 003 | PLN | 5 197 | 17.01.2025 | HSBC | 10 | - |
| SEK | 6 067 | RON | 2 622 | 17.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| SEK | 12 745 | SGD | 1 561 | 17.01.2025 | HSBC | 13 | - |
| SEK | 22 287 | THB | 68 739 | 17.01.2025 | HSBC | 8 | - |
| SEK | 105 970 | USD | 9 618 | 17.01.2025 | HSBC | 13 | - |
| SGD | 1 | JPY | 87 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| THB | 1 087 403 | EUR | 30 559 | 17.01.2025 | HSBC | 142 | - |
| THB | 22 | JPY | 100 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| THB | 67 | SEK | 22 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| THB | 289 855 | USD | 8 474 | 17.01.2025 | HSBC | 34 | - |
| USD | 2 980 489 | AUD | 4 696 093 | 17.01.2025 | HSBC | 68 617 | 0,01 |
| USD | 5 879 490 | CAD | 8 326 266 | 17.01.2025 | HSBC | 95 918 | 0,01 |
| USD | 1 194 856 | CHF | 1 051 993 | 17.01.2025 | HSBC | 30 886 | - |
| USD | 137 624 | CLP | 134 075 292 | 17.01.2025 | HSBC | 2 887 | - |
| USD | 21 304 091 | CNY | 153 356 425 | 17.01.2025 | HSBC | 59 652 | 0,01 |
| USD | 235 792 | COP | 1 033 019 668 | 17.01.2025 | HSBC | 1 745 | - |
| USD | 312 293 | CZK | 7 458 967 | 17.01.2025 | HSBC | 4 365 | - |
| USD | 461 709 | DKK | 3 272 055 | 17.01.2025 | HSBC | 5 416 | - |
| USD | 51 803 228 | EUR | 49 264 873 | 17.01.2025 | HSBC | 575 436 | 0,08 |
| USD | 8 540 430 | GBP | 6 710 645 | 17.01.2025 | HSBC | 134 373 | 0,02 |
| USD | 139 918 | HUF | 54 814 155 | 17.01.2025 | HSBC | 1 527 | - |
| USD | 929 419 | IDR | 14 831 769 749 | 17.01.2025 | HSBC | 12 801 | - |
| USD | 306 150 | ILS | 1 093 619 | 17.01.2025 | HSBC | 6 205 | - |
| USD | 21 123 933 | JPY | 3 210 281 984 | 17.01.2025 | HSBC | 644 774 | 0,09 |
| USD | 2 540 789 | KRW | 3 631 298 862 | 17.01.2025 | HSBC | 76 829 | 0,01 |
| USD | 671 714 | MXN | 13 647 771 | 17.01.2025 | HSBC | 14 765 | - |
| USD | 181 503 | NOK | 2 024 138 | 17.01.2025 | HSBC | 2 943 | - |
| USD | 368 008 | NZD | 637 720 | 17.01.2025 | HSBC | 10 248 | - |
| USD | 134 006 | PEN | 497 767 | 17.01.2025 | HSBC | 1 644 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 492 600 | PLN | 2 003 765 | 17.01.2025 | HSBC | 5 937 | - |
| USD | 216 152 | RON | 1 023 894 | 17.01.2025 | HSBC | 2 445 | - |
| USD | 763 573 | SEK | 8 373 409 | 17.01.2025 | HSBC | 2 566 | - |
| USD | 450 974 | SGD | 605 532 | 17.01.2025 | HSBC | 6 587 | - |
| USD | 773 060 | THB | 26 164 064 | 17.01.2025 | HSBC | 5 076 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 2 492 593 | 0,34 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 5 761 490 | 0,76 |
| AUD | 7 145 605 | USD | 4 627 913 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (197 197) | (0,03) |
| AUD | 5 309 556 | USD | 3 437 291 | 16.01.2025 | Citibank | (145 038) | (0,02) |
| AUD | 608 879 | USD | 393 969 | 16.01.2025 | HSBC | (16 427) | - |
| CAD | 17 711 844 | USD | 12 671 822 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (369 333) | (0,05) |
| CAD | 3 272 359 | USD | 2 316 504 | 16.01.2025 | Citibank | (43 553) | (0,01) |
| CAD | 3 245 561 | USD | 2 318 792 | 16.01.2025 | HSBC | (64 454) | (0,01) |
| CNH | 15 041 500 | USD | 2 065 147 | 16.01.2025 | Barclays | (15 186) | - |
| CNH | 57 000 000 | USD | 7 879 492 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (111 130) | (0,02) |
| CNH | 7 408 500 | USD | 1 019 051 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (9 368) | - |
| CNY | 40 807 000 | USD | 5 673 693 | 16.01.2025 | Citibank | (20 162) | - |
| EUR | 116 789 | GBP | 97 025 | 16.01.2025 | State Street | (102) | - |
| EUR | 11 681 751 | GBP | 9 746 492 | 16.01.2025 | UBS | (62 302) | (0,01) |
| EUR | 16 012 515 | USD | 16 895 641 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (245 806) | (0,03) |
| EUR | 36 500 000 | USD | 38 906 989 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (954 237) | (0,13) |
| EUR | 4 412 118 | USD | 4 676 953 | 16.01.2025 | Citibank | (89 227) | (0,01) |
| EUR | 1 469 382 | USD | 1 541 198 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (13 332) | - |
| EUR | 728 524 | USD | 769 349 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (11 829) | - |
| EUR | 1 966 140 | USD | 2 089 240 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (44 845) | (0,01) |
| EUR | 237 432 | USD | 251 604 | 16.01.2025 | UBS | (4 722) | - |
| GBP | 10 181 545 | USD | 12 887 311 | 16.01.2025 | Barclays | (133 335) | (0,02) |
| GBP | 1 498 915 | USD | 1 899 861 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (22 236) | - |
| GBP | 4 565 507 | USD | 5 795 769 | 16.01.2025 | Citibank | (76 759) | (0,01) |
| GBP | 606 752 | USD | 767 104 | 16.01.2025 | HSBC | (7 053) | - |
| GBP | 602 608 | USD | 765 860 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (10 999) | - |
| HUF | 205 165 000 | USD | 527 623 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (9 609) | - |
| JPY | 110 589 918 | USD | 714 901 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (9 509) | - |
| KRW | 11 208 411 000 | USD | 7 990 256 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (385 136) | (0,05) |
| KRW | 1 104 204 076 | USD | 769 210 | 16.01.2025 | Citibank | (19 987) | - |
| KRW | 1 620 959 395 | USD | 1 165 942 | 16.01.2025 | State Street | (66 090) | (0,01) |
| MXN | 62 717 752 | USD | 3 053 769 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (34 211) | (0,01) |
| MXN | 7 780 909 | USD | 380 628 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (6 015) | - |
| MXN | 46 030 650 | USD | 2 258 970 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (42 815) | (0,01) |
| MXN | 15 399 508 | USD | 750 146 | 16.01.2025 | State Street | (8 734) | - |
| RON | 3 495 000 | USD | 737 202 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (7 673) | - |
| SEK | 17 145 225 | USD | 1 558 604 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (469) | - |
| USD | 1 139 158 | GBP | 910 889 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (1 873) | - |
| USD | 380 680 | MXN | 7 963 946 | 16.01.2025 | State Street | (2 746) | - |
| BRL | 2 227 989 | USD | 380 047 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (21 617) | - |
| BRL | 2 098 764 | USD | 348 004 | 04.02.2025 | Citibank | (10 363) | - |
| BRL | 2 863 205 | USD | 470 274 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | (9 653) | - |
| BRL | 26 752 805 | USD | 4 317 615 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | (13 731) | - |
| BRL | 2 193 901 | USD | 362 335 | 04.02.2025 | RBC | (9 389) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| BRL | 4 433 924 | USD | 758 454 | 04.02.2025 | UBS | (45 142) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 373 394) | (0,45) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 222 855 | EUR | 134 369 | 17.01.2025 | HSBC | (1 538) | - |
| AUD | 3 | JPY | 296 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| AUD | 457 | SEK | 3 166 | 17.01.2025 | HSBC | (4) | - |
| AUD | 159 692 | USD | 100 635 | 17.01.2025 | HSBC | (1 617) | - |
| CAD | 313 401 | EUR | 210 251 | 17.01.2025 | HSBC | (934) | - |
| CAD | 5 | JPY | 576 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CAD | 594 | SEK | 4 567 | 17.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| CAD | 171 499 | USD | 120 197 | 17.01.2025 | HSBC | (1 071) | - |
| CHF | 41 544 | EUR | 44 641 | 17.01.2025 | HSBC | (454) | - |
| CHF | 57 | SEK | 703 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| CHF | 24 233 | USD | 27 264 | 17.01.2025 | HSBC | (451) | - |
| CLP | 3 716 881 | EUR | 3 607 | 17.01.2025 | HSBC | (16) | - |
| CLP | 8 032 | SEK | 89 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CLP | 4 585 454 | USD | 4 631 | 17.01.2025 | HSBC | (23) | - |
| CNY | 50 653 | EUR | 6 769 | 17.01.2025 | HSBC | (22) | - |
| CNY | 52 116 | USD | 7 239 | 17.01.2025 | HSBC | (19) | - |
| COP | 16 968 664 | EUR | 3 712 | 17.01.2025 | HSBC | (16) | - |
| COP | 91 731 | SEK | 230 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| COP | 39 077 505 | USD | 8 891 | 17.01.2025 | HSBC | (37) | - |
| CZK | 159 104 | EUR | 6 332 | 17.01.2025 | HSBC | (17) | - |
| CZK | 313 | SEK | 143 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| CZK | 91 519 | USD | 3 813 | 17.01.2025 | HSBC | (35) | - |
| DKK | 17 925 | EUR | 2 404 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| DKK | 23 | SEK | 35 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| DKK | 74 332 | USD | 10 439 | 17.01.2025 | HSBC | (73) | - |
| EUR | 23 704 619 | CNY | 179 377 906 | 17.01.2025 | HSBC | (200 080) | (0,03) |
| EUR | 261 338 | COP | 1 206 052 885 | 17.01.2025 | HSBC | (1 499) | - |
| EUR | 33 795 | HKD | 276 152 | 17.01.2025 | HSBC | (420) | - |
| EUR | 149 207 | HUF | 61 485 204 | 17.01.2025 | HSBC | (81) | - |
| EUR | 34 | JPY | 5 491 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 150 779 | PEN | 590 022 | 17.01.2025 | HSBC | (107) | - |
| EUR | 237 335 | RON | 1 182 555 | 17.01.2025 | HSBC | (32) | - |
| EUR | 831 392 | SEK | 9 590 965 | 17.01.2025 | HSBC | (7 144) | - |
| EUR | 874 542 | THB | 31 126 076 | 17.01.2025 | HSBC | (4 245) | - |
| EUR | 113 896 139 | USD | 119 771 345 | 17.01.2025 | HSBC | (1 337 108) | (0,18) |
| GBP | 230 330 | EUR | 278 013 | 17.01.2025 | HSBC | (568) | - |
| GBP | 542 | SEK | 7 509 | 17.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| GBP | 239 904 | USD | 302 802 | 17.01.2025 | HSBC | (2 287) | - |
| HKD | 1 590 | EUR | 197 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| HUF | 74 135 | EUR | 181 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| IDR | 139 865 239 | EUR | 8 337 | 17.01.2025 | HSBC | (25) | - |
| IDR | 156 501 | SEK | 107 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| IDR | 166 190 595 | USD | 10 298 | 17.01.2025 | HSBC | (27) | - |
| ILS | 101 274 | EUR | 26 903 | 17.01.2025 | HSBC | (198) | - |
| ILS | 248 | SEK | 756 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| ILS | 60 722 | USD | 16 900 | 17.01.2025 | HSBC | (246) | - |
| JPY | 26 024 | AUD | 270 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| JPY | 51 718 | CAD | 482 | 17.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| JPY | 10 390 | CHF | 60 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| JPY | 1 207 | CLP | 7 758 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 187 362 | CNY | 8 875 | 17.01.2025 | HSBC | (34) | - |
| JPY | 2 038 | COP | 58 939 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 2 741 | CZK | 431 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 4 044 | DKK | 189 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| JPY | 241 485 819 | EUR | 1 500 248 | 17.01.2025 | HSBC | (19 528) | - |
| JPY | 74 805 | GBP | 387 | 17.01.2025 | HSBC | (7) | - |
| JPY | 266 | HKD | 14 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 1 221 | HUF | 3 147 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 8 203 | IDR | 862 242 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| JPY | 2 698 | ILS | 63 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 22 355 | KRW | 210 431 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 5 734 | MXN | 767 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 1 568 | NOK | 115 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 3 202 | NZD | 37 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 1 161 | PEN | 28 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 4 274 | PLN | 114 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| JPY | 1 895 | RON | 59 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 537 072 | SEK | 38 363 | 17.01.2025 | HSBC | (61) | - |
| JPY | 3 877 | SGD | 34 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 6 818 | THB | 1 519 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| JPY | 118 423 315 | USD | 767 703 | 17.01.2025 | HSBC | (12 253) | - |
| KRW | 124 358 504 | EUR | 82 514 | 17.01.2025 | HSBC | (1 420) | - |
| KRW | 7 362 | JPY | 788 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| KRW | 434 118 | SEK | 3 278 | 17.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| KRW | 183 690 730 | USD | 126 407 | 17.01.2025 | HSBC | (1 766) | - |
| MXN | 316 173 | EUR | 14 975 | 17.01.2025 | HSBC | (352) | - |
| MXN | 11 | JPY | 81 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| MXN | 633 | SEK | 345 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| MXN | 242 640 | USD | 11 988 | 17.01.2025 | HSBC | (308) | - |
| NOK | 53 805 | EUR | 4 578 | 17.01.2025 | HSBC | (14) | - |
| NOK | 80 | SEK | 78 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| NOK | 41 820 | USD | 3 741 | 17.01.2025 | HSBC | (52) | - |
| NZD | 29 714 | EUR | 16 231 | 17.01.2025 | HSBC | (209) | - |
| NZD | 55 | SEK | 344 | 17.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| NZD | 26 588 | USD | 15 196 | 17.01.2025 | HSBC | (280) | - |
| PEN | 4 099 | EUR | 1 059 | 17.01.2025 | HSBC | (11) | - |
| PEN | 41 | SEK | 121 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| PEN | 10 253 | USD | 2 753 | 17.01.2025 | HSBC | (26) | - |
| PLN | 61 830 | EUR | 14 466 | 17.01.2025 | HSBC | (26) | - |
| PLN | 123 | SEK | 332 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| PLN | 30 876 | USD | 7 575 | 17.01.2025 | HSBC | (76) | - |
| RON | 3 725 | EUR | 748 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| RON | 27 | SEK | 63 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| RON | 22 814 | USD | 4 795 | 17.01.2025 | HSBC | (33) | - |
| SEK | 606 928 | CNY | 398 447 | 17.01.2025 | HSBC | (37) | - |
| SEK | 6 507 | COP | 2 610 251 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 52 144 | EUR | 4 564 | 17.01.2025 | HSBC | (7) | - |
| SEK | 856 | HKD | 607 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 6 | JPY | 84 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 6 | THB | 17 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 2 964 109 | USD | 270 311 | 17.01.2025 | HSBC | (922) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| SGD | 20 314 | EUR | 14 366 | 17.01.2025 | HSBC | (31) | - |
| SGD | 47 | SEK | 383 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| SGD | 14 044 | USD | 10 393 | 17.01.2025 | HSBC | (87) | - |
| THB | 1 795 | SEK | 582 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| THB | 117 415 | USD | 3 475 | 17.01.2025 | HSBC | (28) | - |
| USD | 782 | COP | 3 471 250 | 17.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| USD | 1 918 321 | EUR | 1 849 609 | 17.01.2025 | HSBC | (4 985) | - |
| USD | 30 118 | HKD | 234 023 | 17.01.2025 | HSBC | (19) | - |
| USD | 468 | HUF | 185 500 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 96 | JPY | 15 131 | 17.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 3 845 | SEK | 42 389 | 17.01.2025 | HSBC | (8) | - |
| USD | 11 894 | THB | 407 289 | 17.01.2025 | HSBC | (61) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 603 064) | (0,21) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (4 976 458) | (0,66) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 785 032 | 0,10 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | (107) | AUD | (7 488 753) | 115 117 | 0,02 |
| Canada 10 Year Bond | 20.03.2025 | 107 | CAD | 9 119 960 | 92 632 | 0,01 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (123) | EUR | (17 057 335) | 434 614 | 0,06 |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | (1) | EUR | (137 888) | 8 324 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 11 | USD | 1 227 875 | 1 026 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 651 713 | 0,09 |
| Australia 3 Year Bond | 17.03.2025 | 28 | AUD | 1 842 970 | (6 895) | - |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 27 | EUR | 3 307 122 | (7 857) | - |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | 133 | EUR | 17 056 379 | (353 167) | (0,05) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 54 | EUR | 6 003 945 | (22 967) | - |
| Korea 10 Year Bond | 18.03.2025 | 122 | KRW | 9 689 393 | (219 611) | (0,03) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 106 | GBP | 12 271 752 | (432 290) | (0,06) |
| Long-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 73 | EUR | 9 102 313 | (197 250) | (0,03) |
| Short-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 49 | EUR | 5 470 176 | (25 212) | - |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (108) | USD | (22 211 719) | (24 312) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 209 | USD | 22 240 538 | (12 565) | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 186 | USD | 20 276 906 | (188 735) | (0,03) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 130 | USD | 14 848 438 | (293 523) | (0,04) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 174 | USD | 20 803 875 | (557 297) | (0,07) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (2 341 681) | (0,31) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 689 968) | (0,22) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Bond

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|----------------|----------------------|
| 11 839 000 | Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025 | USD | Goldman Sachs | 367 | - |
| 18 331 000 | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025 | EUR | BNP Paribas | 368 196 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte | | | | 368 563 | 0,05 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|----------------|-------------|------------------|----------------------|
| (18 331 000) | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025 | EUR | 19 051 408 | BNP Paribas | (202 474) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten | | | | | (202 474) | (0,03) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|------------|---|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 4 738 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 230 695 | 0,03 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 230 695 | 0,03 |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 230 695 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025 | AUD | 1 579 000 | 1 415 775 | 0,33 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.4% 25/07/2029 | EUR | 1 792 400 | 2 960 238 | 0,70 |
| Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030 | AUD | 1 572 000 | 1 425 344 | 0,34 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030 | EUR | 2 454 400 | 3 085 729 | 0,73 |
| Australia Government Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032 | AUD | 1 755 000 | 1 079 549 | 0,25 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031 | EUR | 1 572 988 | 1 795 712 | 0,42 |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050 | AUD | 1 358 000 | 727 778 | 0,17 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.15% 25/07/2032 | EUR | 1 857 800 | 3 348 640 | 0,79 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 2 000 000 | 2 981 412 | 0,70 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036 | EUR | 1 654 900 | 1 650 366 | 0,39 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2026 | EUR | 9 682 827 | 12 186 876 | 2,86 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036 | EUR | 1 896 850 | 2 062 862 | 0,49 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/04/2030 | EUR | 3 362 715 | 4 300 622 | 1,01 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2038 | EUR | 969 200 | 970 574 | 0,23 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2033 | EUR | 1 295 116 | 1 516 097 | 0,36 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.55% 01/03/2039 | EUR | 714 000 | 670 719 | 0,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2046 | EUR | 1 922 700 | 2 200 673 | 0,52 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040 | EUR | 1 991 035 | 3 045 192 | 0,72 |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026 | CAD | 1 412 000 | 1 843 259 | 0,43 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.95% 25/07/2043 | EUR | 522 500 | 497 547 | 0,12 |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4% 01/12/2031 | CAD | 682 000 | 954 226 | 0,23 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047 | EUR | 1 868 200 | 1 771 105 | 0,42 |
| France Government Bond OAT 0.1% 01/03/2032 | EUR | 1 021 700 | 1 084 641 | 0,26 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053 | EUR | 1 100 000 | 922 065 | 0,22 |
| France Government Bond OAT 0.6% 25/07/2034 | EUR | 494 900 | 512 646 | 0,12 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 14 374 000 000 | 858 121 | 0,20 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.85% 25/07/2027 | EUR | 3 553 300 | 4 964 137 | 1,17 | Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 75 891 000 000 | 4 422 875 | 1,04 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2028 | EUR | 463 800 | 536 570 | 0,13 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 3.1% 15/09/2026 | EUR | 799 000 | 1 114 096 | 0,26 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2029 | EUR | 3 499 100 | 4 122 200 | 0,97 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028 | EUR | 3 179 000 | 4 046 775 | 0,95 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030 | EUR | 2 379 000 | 3 022 383 | 0,71 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030 | EUR | 2 500 000 | 2 911 543 | 0,69 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033 | EUR | 2 825 000 | 3 380 050 | 0,80 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035 | EUR | 1 957 000 | 3 153 049 | 0,74 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.15% 30/11/2036 | EUR | 636 000 | 634 706 | 0,15 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.8% 15/05/2036 | EUR | 4 976 000 | 5 030 861 | 1,19 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.05% 30/11/2039 | EUR | 988 000 | 1 127 948 | 0,27 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039 | EUR | 1 005 000 | 1 088 804 | 0,26 | Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 01/06/2032 | SEK | 14 630 000 | 1 639 210 | 0,39 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041 | EUR | 2 138 000 | 3 142 958 | 0,74 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026 | GBP | 13 | 23 | - |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051 | EUR | 1 029 000 | 799 584 | 0,19 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027 | GBP | 61 363 | 152 593 | 0,04 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2029 | EUR | 1 607 000 | 1 699 099 | 0,40 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028 | GBP | 2 141 932 | 3 573 516 | 0,84 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026 | JPY | 290 300 000 | 2 009 346 | 0,47 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029 | GBP | 2 257 951 | 4 393 603 | 1,04 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028 | JPY | 574 300 000 | 4 037 767 | 0,95 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030 | GBP | 739 960 | 3 019 876 | 0,71 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030 | JPY | 192 500 000 | 1 392 898 | 0,33 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031 | GBP | 1 592 300 | 2 458 078 | 0,58 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035 | NZD | 2 816 000 | 1 947 496 | 0,46 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2033 | GBP | 9 275 700 | 11 489 545 | 2,71 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027 | EUR | 2 361 000 | 2 971 147 | 0,70 | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035 | GBP | 1 253 982 | 3 620 558 | 0,85 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036 | GBP | 1 871 800 | 2 981 491 | 0,70 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037 | GBP | 1 759 405 | 4 009 142 | 0,95 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039 | GBP | 2 158 500 | 2 821 611 | 0,67 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040 | GBP | 2 066 905 | 3 927 535 | 0,93 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041 | GBP | 1 732 500 | 2 290 532 | 0,54 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042 | GBP | 1 771 071 | 3 310 967 | 0,78 |
| | | | | | UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044 | GBP | 2 235 444 | 3 193 488 | 0,75 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2045 | GBP | 3 193 695 | 3 318 035 | 0,78 | US Treasury 0.25% 15/02/2050 | USD | 2 156 000 | 1 497 465 | 0,35 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046 | GBP | 1 971 242 | 2 536 924 | 0,60 | US Treasury 0.125% 15/02/2051 | USD | 3 243 800 | 2 092 805 | 0,49 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048 | GBP | 1 358 400 | 1 567 880 | 0,37 | US Treasury 0.125% 15/02/2052 | USD | 2 053 700 | 1 220 995 | 0,29 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050 | GBP | 1 881 333 | 3 024 210 | 0,71 | US Treasury 1.5% 15/02/2053 | USD | 3 260 400 | 2 679 889 | 0,63 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051 | GBP | 1 472 430 | 1 508 923 | 0,36 | US Treasury 2.125% 15/02/2054 | USD | 1 971 900 | 1 814 383 | 0,43 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052 | GBP | 1 974 121 | 2 525 753 | 0,60 | US Treasury 0.125% 15/04/2026 | USD | 6 213 000 | 7 019 222 | 1,66 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2054 | GBP | 4 299 084 | 4 599 064 | 1,08 | US Treasury 0.125% 15/07/2026 | USD | 4 291 500 | 5 309 462 | 1,25 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055 | GBP | 1 407 843 | 2 979 899 | 0,70 | US Treasury 0.125% 15/10/2026 | USD | 7 704 300 | 8 322 312 | 1,96 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056 | GBP | 208 400 | 220 135 | 0,05 | US Treasury 0.375% 15/01/2027 | USD | 5 315 200 | 6 477 497 | 1,53 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058 | GBP | 1 447 200 | 1 558 213 | 0,37 | US Treasury 2.375% 15/01/2027 | USD | 2 947 800 | 4 480 590 | 1,06 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062 | GBP | 1 343 137 | 1 667 164 | 0,39 | US Treasury 0.125% 15/04/2027 | USD | 7 074 200 | 7 290 752 | 1,72 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065 | GBP | 1 386 765 | 1 338 069 | 0,32 | US Treasury 0.375% 15/07/2027 | USD | 5 301 200 | 6 349 272 | 1,50 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068 | GBP | 1 761 379 | 1 731 793 | 0,41 | US Treasury 1.625% 15/10/2027 | USD | 6 444 700 | 6 566 375 | 1,55 |
| UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073 | GBP | 729 516 | 615 706 | 0,15 | US Treasury 0.5% 15/01/2028 | USD | 6 654 800 | 7 831 777 | 1,85 |
| US Treasury 0.625% 15/01/2026 | USD | 7 272 400 | 9 165 532 | 2,16 | US Treasury 1.25% 15/04/2028 | USD | 7 411 500 | 7 310 594 | 1,72 |
| US Treasury 3.875% 15/04/2029 | USD | 3 346 200 | 6 632 535 | 1,56 | US Treasury 3.625% 15/04/2028 | USD | 2 764 300 | 5 447 601 | 1,29 |
| US Treasury 2.125% 15/02/2040 | USD | 1 892 100 | 2 576 985 | 0,61 | US Treasury 0.75% 15/07/2028 | USD | 4 243 800 | 4 933 138 | 1,16 |
| US Treasury 2.125% 15/02/2041 | USD | 3 516 300 | 4 737 966 | 1,12 | US Treasury 2.375% 15/10/2028 | USD | 7 472 900 | 7 525 875 | 1,78 |
| US Treasury 0.75% 15/02/2042 | USD | 2 253 600 | 2 332 917 | 0,55 | US Treasury 0.875% 15/01/2029 | USD | 6 760 700 | 7 767 353 | 1,83 |
| US Treasury 0.75% 15/02/2045 | USD | 3 701 500 | 3 476 649 | 0,82 | US Treasury 2.5% 15/01/2029 | USD | 2 447 300 | 3 523 733 | 0,83 |
| US Treasury 1% 15/02/2046 | USD | 3 070 600 | 2 978 444 | 0,70 | US Treasury 2.125% 15/04/2029 | USD | 5 686 000 | 5 591 995 | 1,32 |
| US Treasury 0.875% 15/02/2047 | USD | 1 847 600 | 1 686 822 | 0,40 | US Treasury 0.25% 15/07/2029 | USD | 5 471 900 | 6 017 961 | 1,42 |
| US Treasury 1% 15/02/2048 | USD | 2 712 500 | 2 467 001 | 0,58 | US Treasury 0.125% 15/01/2030 | USD | 3 896 500 | 4 178 195 | 0,99 |
| US Treasury 1% 15/02/2049 | USD | 2 390 700 | 2 117 728 | 0,50 | US Treasury 0.125% 15/07/2030 | USD | 7 065 300 | 7 547 584 | 1,78 |
| | | | | | US Treasury 0.125% 15/01/2031 | USD | 4 129 000 | 4 280 428 | 1,01 |
| | | | | | US Treasury 0.125% 15/01/2032 | USD | 3 461 500 | 3 292 174 | 0,78 |
| | | | | | US Treasury 3.375% 15/04/2032 | USD | 452 500 | 838 450 | 0,20 |
| | | | | | US Treasury 1.875% 15/07/2034 | USD | 1 464 700 | 1 376 355 | 0,32 |
| | | | | | | | 372 254 407 | 87,81 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Industrie | | | | | UMBS | | | | |
| Network Rail Infrastructure Finance plc 1.75% 22/11/2027 | GBP | 3 000 000 | 7 094 460 | 1,67 | 6% 01/10/2054 | USD | 4 542 984 | 4 396 300 | 1,04 |
| | | | 7 094 460 | 1,67 | | | | 28 129 096 | 6,64 |
| Versorger | | | | | Summe Anleihen | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.75% 05/06/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 038 883 | 0,48 | | | | 28 129 096 | 6,64 |
| Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030 | EUR | 3 400 000 | 2 933 585 | 0,69 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1 011 000 | 985 768 | 0,23 | | | | 28 129 096 | 6,64 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 4 000 000 | 4 761 415 | 1,13 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029 | GBP | 1 700 000 | 2 130 946 | 0,50 | | | | 424 366 288 | 100,10 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026 | EUR | 4 000 000 | 4 037 728 | 0,95 | Barmittel | | | | |
| | | | 16 888 325 | 3,98 | | | | 8 791 397 | 2,07 |
| | | | 396 237 192 | 93,46 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | (9 221 411) | (2,17) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 423 936 274 | 100,00 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| | | | 396 237 192 | 93,46 | | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Canada Government Bond 3% 01/12/2036 | CAD | 1 071 000 | 1 317 840 | 0,31 | | | | | |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044 | CAD | 2 289 000 | 2 119 447 | 0,50 | | | | | |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 0.5% 01/12/2050 | CAD | 2 069 000 | 1 346 995 | 0,32 | | | | | |
| GNMA 6% 20/11/2054 | USD | 4 592 064 | 4 458 912 | 1,05 | | | | | |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2032 | JPY | 189 500 000 | 1 327 783 | 0,31 | | | | | |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2033 | JPY | 61 700 000 | 412 723 | 0,10 | | | | | |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2034 | JPY | 78 600 000 | 511 451 | 0,12 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 5 188 671 | 4 934 603 | 1,16 | | | | | |
| UMBS 6% 01/08/2054 | USD | 7 546 751 | 7 303 042 | 1,73 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 441 782 | AUD | 723 414 | 16.01.2025 | Bank of America | 10 391 | - |
| EUR | 4 745 157 | AUD | 7 736 818 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 131 483 | 0,03 |
| EUR | 7 991 872 | CAD | 11 771 159 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 128 695 | 0,03 |
| EUR | 2 330 466 | NZD | 4 190 755 | 16.01.2025 | State Street | 69 463 | 0,02 |
| GBP | 2 532 382 | EUR | 3 036 673 | 16.01.2025 | Barclays | 14 105 | - |
| GBP | 181 042 | EUR | 218 072 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | 31 | - |
| GBP | 180 420 | EUR | 215 594 | 16.01.2025 | Nomura | 1 759 | - |
| GBP | 9 937 912 | EUR | 11 911 547 | 16.01.2025 | UBS | 60 727 | 0,02 |
| MXN | 5 093 919 | EUR | 232 132 | 16.01.2025 | HSBC | 3 728 | - |
| SEK | 39 561 487 | EUR | 3 431 828 | 16.01.2025 | Barclays | 25 846 | 0,01 |
| USD | 3 274 818 | AUD | 5 026 589 | 16.01.2025 | Citibank | 151 975 | 0,04 |
| USD | 469 006 | AUD | 720 055 | 16.01.2025 | HSBC | 21 665 | 0,01 |
| USD | 505 774 | AUD | 775 149 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 24 171 | 0,01 |
| USD | 465 606 | CAD | 657 156 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 8 801 | - |
| USD | 235 948 | CAD | 331 318 | 16.01.2025 | Citibank | 5 595 | - |
| USD | 1 431 420 | CAD | 1 999 387 | 16.01.2025 | HSBC | 41 031 | 0,01 |
| USD | 1 517 205 | CAD | 2 110 950 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 49 008 | 0,01 |
| USD | 700 202 | CAD | 976 872 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 20 846 | 0,01 |
| USD | 243 192 | EUR | 232 870 | 16.01.2025 | Barclays | 1 014 | - |
| USD | 5 667 401 | EUR | 5 361 239 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 89 227 | 0,02 |
| USD | 4 529 882 | EUR | 4 297 757 | 16.01.2025 | Citibank | 58 732 | 0,01 |
| USD | 21 620 350 | EUR | 20 270 786 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 521 986 | 0,12 |
| USD | 795 335 | EUR | 756 758 | 16.01.2025 | Nomura | 8 134 | - |
| USD | 1 413 733 | EUR | 1 340 083 | 16.01.2025 | UBS | 19 536 | 0,01 |
| USD | 2 597 043 | GBP | 2 045 539 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 33 358 | 0,01 |
| USD | 465 887 | GBP | 364 983 | 16.01.2025 | Citibank | 8 356 | - |
| USD | 230 480 | GBP | 180 456 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | 4 261 | - |
| USD | 1 616 481 | GBP | 1 275 849 | 16.01.2025 | HSBC | 17 581 | - |
| USD | 456 101 | GBP | 359 223 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 5 884 | - |
| USD | 5 644 520 | IDR | 89 549 682 952 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 105 179 | 0,03 |
| USD | 233 486 | KRW | 333 576 665 | 16.01.2025 | Barclays | 6 874 | - |
| USD | 702 764 | KRW | 991 073 339 | 16.01.2025 | State Street | 29 143 | 0,01 |
| USD | 687 471 | MXN | 14 189 906 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 4 131 | - |
| USD | 235 355 | MXN | 4 843 720 | 16.01.2025 | HSBC | 2 071 | - |
| USD | 2 091 204 | MXN | 42 796 470 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 29 582 | 0,01 |
| USD | 227 551 | MXN | 4 622 754 | 16.01.2025 | RBC | 4 797 | - |
| USD | 684 325 | MXN | 13 964 991 | 16.01.2025 | State Street | 11 520 | - |
| BRL | 2 787 620 | USD | 443 399 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 4 864 | - |
| USD | 910 486 | BRL | 5 567 693 | 04.02.2025 | Barclays | 14 202 | - |
| USD | 460 620 | BRL | 2 735 701 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 19 711 | 0,01 |
| USD | 6 930 196 | BRL | 40 513 924 | 04.02.2025 | UBS | 396 380 | 0,09 |
| USD | 290 000 | EUR | 275 941 | 18.02.2025 | Barclays | 2 574 | - |
| USD | 200 000 | EUR | 191 601 | 18.02.2025 | J.P. Morgan | 478 | - |
| USD | 480 000 | EUR | 456 397 | 18.02.2025 | Nomura | 4 593 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 173 488 | 0,52 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 104 779 | GBP | 86 970 | 31.01.2025 | HSBC | 84 | - |
| EUR | 746 514 | USD | 775 023 | 31.01.2025 | HSBC | 1 616 | - |
| USD | 50 337 485 | EUR | 48 278 365 | 31.01.2025 | HSBC | 102 480 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 104 180 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 2 277 668 | 0,54 |
| AUD | 1 528 409 | EUR | 937 406 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (25 975) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| AUD | 2 855 778 | USD | 1 851 820 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (77 958) | (0,02) |
| AUD | 3 206 341 | USD | 2 076 377 | 16.01.2025 | Citibank | (84 870) | (0,02) |
| AUD | 355 599 | USD | 230 087 | 16.01.2025 | HSBC | (9 226) | - |
| CAD | 272 585 | EUR | 184 250 | 16.01.2025 | Citibank | (2 163) | - |
| CAD | 2 110 950 | EUR | 1 433 201 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (23 079) | (0,01) |
| CAD | 980 472 | USD | 704 496 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (22 571) | (0,01) |
| CAD | 1 957 613 | USD | 1 385 986 | 16.01.2025 | Citibank | (25 241) | (0,01) |
| CAD | 1 988 618 | USD | 1 420 769 | 16.01.2025 | HSBC | (37 981) | (0,01) |
| EUR | 63 302 085 | GBP | 53 282 631 | 16.01.2025 | Barclays | (887 883) | (0,21) |
| EUR | 2 309 204 | GBP | 1 919 900 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (3 713) | - |
| EUR | 177 948 | GBP | 148 866 | 16.01.2025 | UBS | (1 391) | - |
| EUR | 10 140 778 | JPY | 1 654 021 679 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (5 483) | - |
| EUR | 4 732 303 | SEK | 54 888 953 | 16.01.2025 | Barclays | (64 992) | (0,02) |
| EUR | 2 237 630 | USD | 2 410 052 | 16.01.2025 | Bank of America | (80 170) | (0,02) |
| EUR | 7 431 475 | USD | 7 846 010 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (114 207) | (0,03) |
| EUR | 8 938 898 | USD | 9 476 508 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (174 871) | (0,04) |
| EUR | 2 686 342 | USD | 2 847 588 | 16.01.2025 | Citibank | (52 247) | (0,01) |
| EUR | 876 082 | USD | 918 900 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (7 645) | - |
| EUR | 3 311 767 | USD | 3 486 900 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (41 662) | (0,01) |
| EUR | 112 052 853 | USD | 122 894 797 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (6 137 807) | (1,45) |
| GBP | 1 422 625 | EUR | 1 716 836 | 16.01.2025 | HSBC | (2 989) | - |
| GBP | 516 742 | EUR | 623 904 | 16.01.2025 | State Street | (1 381) | - |
| GBP | 442 982 | EUR | 534 734 | 16.01.2025 | UBS | (1 071) | - |
| GBP | 886 622 | USD | 1 123 832 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (12 694) | - |
| GBP | 2 745 761 | USD | 3 485 626 | 16.01.2025 | Citibank | (44 366) | (0,01) |
| GBP | 370 656 | USD | 468 613 | 16.01.2025 | HSBC | (4 144) | - |
| GBP | 360 613 | USD | 458 313 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (6 337) | - |
| JPY | 96 139 214 | EUR | 596 822 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (7 075) | - |
| KRW | 654 314 041 | USD | 455 843 | 16.01.2025 | Citibank | (11 423) | - |
| KRW | 991 073 339 | USD | 712 870 | 16.01.2025 | State Street | (38 861) | (0,01) |
| MXN | 37 885 298 | USD | 1 844 657 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (19 871) | - |
| MXN | 4 793 468 | USD | 234 488 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (3 564) | - |
| MXN | 9 186 880 | USD | 447 468 | 16.01.2025 | HSBC | (4 967) | - |
| MXN | 28 314 374 | USD | 1 389 548 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (25 338) | (0,01) |
| USD | 665 208 | GBP | 531 911 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (1 051) | - |
| USD | 232 124 | MXN | 4 856 098 | 16.01.2025 | State Street | (1 610) | - |
| BRL | 1 327 216 | USD | 226 395 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (12 375) | - |
| BRL | 1 253 765 | USD | 207 891 | 04.02.2025 | Citibank | (5 949) | - |
| BRL | 1 683 588 | USD | 276 502 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | (5 433) | - |
| BRL | 20 064 604 | USD | 3 238 211 | 04.02.2025 | J.P. Morgan | (9 897) | - |
| BRL | 1 325 993 | USD | 218 995 | 04.02.2025 | RBC | (5 453) | - |
| BRL | 2 712 832 | USD | 464 049 | 04.02.2025 | UBS | (26 542) | (0,01) |
| EUR | 50 256 711 | GBP | 42 051 453 | 18.02.2025 | Barclays | (320 519) | (0,08) |
| EUR | 89 058 140 | USD | 94 924 320 | 18.02.2025 | HSBC | (2 106 912) | (0,50) |
| EUR | 13 238 363 | USD | 14 200 000 | 18.02.2025 | J.P. Morgan | (399 278) | (0,09) |
| GBP | 170 000 | EUR | 205 202 | 18.02.2025 | UBS | (736) | - |
| USD | 2 800 000 | EUR | 2 693 426 | 18.02.2025 | State Street | (4 314) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (10 965 285) | (2,59) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 243 388 | USD | 254 201 | 31.01.2025 | HSBC | (932) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| GBP | 3 548 819 | EUR | 4 307 970 | 31.01.2025 | HSBC | (35 876) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (36 808) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (11 002 093) | (2,60) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (8 724 425) | (2,06) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (14) | EUR | (1 868 160) | 47 600 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (59) | EUR | (6 312 115) | 24 242 | 0,01 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (23) | USD | (4 551 622) | 5 533 | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (1) | USD | (102 395) | 1 060 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 78 435 | 0,02 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 92 | EUR | 10 843 120 | (25 760) | (0,01) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 37 | GBP | 4 121 757 | (155 957) | (0,04) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 111 | USD | 11 643 718 | (160 794) | (0,04) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 240 | USD | 25 778 206 | (343 671) | (0,07) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 68 | USD | 7 823 190 | (295 195) | (0,07) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (981 377) | (0,23) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (902 942) | (0,21) |

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|----------------|----------------------|
| 7 117 000 | Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025 | USD | Goldman Sachs | 212 | - |
| 11 289 000 | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025 | EUR | BNP Paribas | 218 187 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte | | | | 218 399 | 0,05 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement EUR | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|----------------|-------------|------------------|----------------------|
| (11 289 000) | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025 | EUR | 11 079 361 | BNP Paribas | (119 982) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten | | | | | (119 982) | (0,03) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/Verkauf | (Bezahlt)/erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|------------|--|--------------|-------------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| 3 268 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 153 110 | 0,04 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 153 110 | 0,04 |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 153 110 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|---|------------------|------------------|----------------------|
| 34 628 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,4% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month | 11.12.2033 | 158 638 | 0,03 |
| Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte | | | | | 158 638 | 0,03 |
| 9 270 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,515% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month | 25.10.2044 | (92 922) | (0,02) |
| 12 153 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,508% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month | 25.10.2031 | (45 216) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten | | | | | (138 138) | (0,03) |
| Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte | | | | | 20 500 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031 | USD | 300 000 | 2 066 295 | 0,06 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 990 000 | 6 423 100 | 0,17 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 1 200 000 | 8 978 211 | 0,24 | | | | 48 735 936 | 1,31 |
| Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032 | USD | 400 000 | 2 779 748 | 0,07 | Finanzen | | | | |
| Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051 | USD | 200 000 | 1 010 635 | 0,03 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 1 000 000 | 7 640 168 | 0,21 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 500 000 | 3 048 317 | 0,08 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 970 000 | 6 573 038 | 0,18 |
| | | | 17 883 206 | 0,48 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 200 000 | 1 366 505 | 0,04 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 400 000 | 2 826 824 | 0,08 |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 400 000 | 3 027 059 | 0,08 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200 000 | 1 613 480 | 0,04 |
| | | | 3 027 059 | 0,08 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036 | USD | 700 000 | 4 661 377 | 0,13 |
| Energie | | | | | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 1 167 000 | 8 832 980 | 0,24 |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 1 100 000 | 7 549 561 | 0,20 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 1 000 000 | 7 197 801 | 0,19 |
| BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 200 000 | 1 530 650 | 0,04 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 700 000 | 5 417 596 | 0,15 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 1 000 000 | 6 334 869 | 0,17 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034 | USD | 200 000 | 1 593 552 | 0,04 |
| Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 500 000 | 3 910 085 | 0,11 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035 | USD | 400 000 | 3 127 094 | 0,08 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033 | USD | 500 000 | 3 226 957 | 0,09 | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 700 000 | 5 796 624 | 0,16 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 500 000 | 3 618 393 | 0,10 | Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034 | HKD | 20 000 000 | 17 458 000 | 0,47 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 1 300 000 | 7 663 332 | 0,21 | Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036 | HKD | 90 000 000 | 72 927 000 | 1,96 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 500 000 | 2 715 559 | 0,07 | Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042 | HKD | 50 000 000 | 45 375 000 | 1,22 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031 | USD | 400 000 | 2 694 849 | 0,07 | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 4.25% 28/02/2026 | HKD | 25 000 000 | 25 051 486 | 0,67 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034 | USD | 400 000 | 3 068 581 | 0,08 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.45% 17/10/2029 | HKD | 50 000 000 | 49 358 301 | 1,33 | Standard Chartered plc, Reg. S 4.7% 21/03/2027 | HKD | 30 000 000 | 30 213 669 | 0,81 |
| HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027 | HKD | 140 000 000 | 129 748 497 | 3,49 | Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033 | USD | 200 000 | 1 350 053 | 0,04 |
| Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029 | USD | 200 000 | 1 575 630 | 0,04 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034 | USD | 357 000 | 2 888 997 | 0,08 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 117 000 000 000 | 54 929 432 | 1,48 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035 | USD | 200 000 | 1 588 493 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 100 000 000 000 | 47 035 808 | 1,27 | Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035 | USD | 400 000 | 3 123 402 | 0,08 |
| Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035 | IDR | 250 000 000 000 | 118 407 977 | 3,19 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.836% 09/07/2044 | USD | 122 000 | 961 005 | 0,03 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 200 000 | 1 565 243 | 0,04 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 400 000 | 2 945 344 | 0,08 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 500 000 | 3 952 894 | 0,11 | | | | 765 094 587 | 20,61 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 500 000 | 3 478 217 | 0,09 | Industrie | | | | |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2027 | USD | 210 000 | 1 636 763 | 0,04 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 481 000 | 2 260 841 | 0,06 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 616 000 | 4 617 916 | 0,12 | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 700 000 | 4 477 473 | 0,12 |
| Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034 | USD | 406 000 | 3 181 898 | 0,09 | | | | 6 738 314 | 0,18 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030 | USD | 400 000 | 2 896 407 | 0,08 | Informationstechnologie | | | | |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050 | USD | 200 000 | 1 401 370 | 0,04 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400 000 | 2 612 026 | 0,07 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual | USD | 800 000 | 5 991 500 | 0,16 | | | | 2 612 026 | 0,07 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 950 319 | 0,81 | Grundstoffe | | | | |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 14/10/2027 | HKD | 20 000 000 | 19 745 001 | 0,53 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 800 000 | 6 205 465 | 0,17 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.75% 14/06/2026 | HKD | 25 000 000 | 25 091 926 | 0,68 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031 | USD | 400 000 | 2 651 694 | 0,07 |
| | | | | | Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5.5% 18/07/2029 | USD | 800 000 | 6 239 057 | 0,17 |
| | | | | | | | | 15 096 216 | 0,41 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031 | HKD | 50 000 000 | 44 589 912 | 1,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025 | HKD | 90 000 000 | 89 944 182 | 2,42 | Finanzen | | | | |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 485 000 | 2 939 665 | 0,08 | AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025 | HKD | 50 000 000 | 50 377 344 | 1,36 |
| | | | 137 473 759 | 3,70 | AIA Group Ltd., Reg. S 3.78% 10/09/2029 | HKD | 14 000 000 | 13 653 043 | 0,37 |
| Versorger | | | | | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500 000 | 3 746 189 | 0,10 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 500 000 | 2 635 978 | 0,07 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035 | USD | 733 000 | 5 476 401 | 0,15 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044 | USD | 600 000 | 4 568 661 | 0,12 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 675 000 | 5 055 510 | 0,14 |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 311 000 | 2 344 406 | 0,06 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 700 000 | 5 235 066 | 0,14 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 800 000 | 5 775 535 | 0,16 | Govt of the Hong Kong Special Admin Region of the People Republic of China (The) 0% 05/02/2025 | HKD | 145 000 000 | 144 430 483 | 3,90 |
| | | | 15 324 580 | 0,41 | Govt of the Hong Kong Special Admin Region of the People Republic of China (The) 0% 26/02/2025 | HKD | 85 000 000 | 84 478 109 | 2,27 |
| Summe Anleihen | | | 1 011 985 683 | 27,25 | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 1 100 000 | 8 207 301 | 0,22 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 1 011 985 683 | 27,25 | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025 | HKD | 100 000 000 | 99 794 911 | 2,69 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026 | HKD | 80 000 000 | 76 530 582 | 2,06 |
| Anleihen | | | | | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.55% 09/06/2026 | HKD | 80 000 000 | 80 106 981 | 2,16 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 400 000 | 2 665 040 | 0,07 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029 | USD | 360 000 | 2 786 394 | 0,08 | Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034 | USD | 278 000 | 2 274 228 | 0,06 |
| | | | 2 786 394 | 0,08 | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 400 000 | 3 117 608 | 0,08 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 500 000 | 3 450 103 | 0,09 | | | | | |
| | | | 3 450 103 | 0,09 | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034 | USD | 450 000 | 3 340 282 | 0,09 | | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 132 000 | 1 003 433 | 0,03 | | | | | |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034 | USD | 800 000 | 6 153 543 | 0,17 | | | | | |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 560 000 | 4 265 078 | 0,11 | | | | | |
| | | | 14 762 336 | 0,40 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Mexico Government Bond 6% 07/05/2036 | USD | 500 000 | 3 669 253 | 0,10 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD | 500 000 | 3 925 767 | 0,11 |
| Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034 | USD | 200 000 | 1 505 930 | 0,04 | Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030 | HKD | 6 000 000 | 5 839 682 | 0,16 |
| Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030 | USD | 1 000 000 | 7 511 652 | 0,20 | | | | 326 649 538 | 8,80 |
| Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053 | USD | 500 000 | 4 034 524 | 0,11 | Grundstoffe | | | | |
| Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 800 000 | 6 067 142 | 0,16 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 800 000 | 6 353 467 | 0,17 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 274 000 | 2 128 555 | 0,06 | | | | 6 353 467 | 0,17 |
| Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 300 000 | 2 318 547 | 0,06 | Immobilien | | | | |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 3% 05/06/2025 | HKD | 12 500 000 | 12 437 609 | 0,33 | CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.69% 01/09/2027 | HKD | 10 000 000 | 9 569 240 | 0,26 |
| Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 345 000 | 2 645 073 | 0,07 | Henderson Land MTN Ltd. 5% 08/03/2025 | HKD | 25 000 000 | 25 003 205 | 0,67 |
| Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 400 000 | 3 068 810 | 0,08 | HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026 | HKD | 20 000 000 | 19 371 470 | 0,52 |
| Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026 | HKD | 40 000 000 | 38 526 558 | 1,04 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025 | HKD | 100 000 000 | 99 643 277 | 2,69 |
| Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034 | USD | 400 000 | 2 971 010 | 0,08 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025 | HKD | 50 000 000 | 49 303 008 | 1,33 |
| Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 400 000 | 3 150 240 | 0,08 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025 | HKD | 50 000 000 | 49 723 697 | 1,34 |
| | | | 675 183 699 | 18,18 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025 | HKD | 90 000 000 | 89 273 702 | 2,40 |
| Industrie | | | | | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026 | HKD | 70 000 000 | 66 942 068 | 1,80 |
| Airport Authority 2.3% 24/04/2030 | HKD | 110 000 000 | 101 431 922 | 2,73 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031 | HKD | 40 000 000 | 34 723 253 | 0,93 |
| Airport Authority 2.33% 29/04/2030 | HKD | 120 000 000 | 110 800 423 | 2,99 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025 | HKD | 50 000 000 | 49 800 139 | 1,34 |
| Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd. 4.8% 25/04/2027 | HKD | 20 000 000 | 20 232 989 | 0,54 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080 | USD | 400 000 | 3 039 550 | 0,08 |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2027 | USD | 200 000 | 1 559 209 | 0,04 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026 | HKD | 80 000 000 | 77 721 383 | 2,09 |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034 | USD | 200 000 | 1 509 279 | 0,04 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027 | HKD | 40 000 000 | 37 440 567 | 1,01 |
| MTR Corp. Ltd. 4.5% 22/02/2025 | HKD | 51 000 000 | 51 034 115 | 1,37 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032 | HKD | 50 000 000 | 43 944 623 | 1,18 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 4.295% 03/08/2026 | HKD | 30 000 000 | 30 316 152 | 0,82 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. 3.75% 21/04/2025 | HKD | 35 000 000 | 34 981 309 | 0,94 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028 | HKD | 50 000 000 | 46 744 907 | 1,26 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 4.4% 02/05/2029 | HKD | 23 000 000 | 23 064 087 | 0,62 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027 | HKD | 9 000 000 | 8 650 773 | 0,23 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027 | HKD | 35 000 000 | 33 425 559 | 0,90 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028 | HKD | 30 000 000 | 29 604 757 | 0,80 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026 | HKD | 100 000 000 | 96 599 489 | 2,60 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027 | HKD | 20 000 000 | 19 343 028 | 0,52 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026 | HKD | 40 000 000 | 38 246 251 | 1,03 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026 | HKD | 50 000 000 | 47 958 724 | 1,29 |
| | | | 1 034 118 066 | 27,83 |
| Versorger | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 200 000 | 1 513 829 | 0,04 |
| HKCG Finance Ltd. 4.815% 01/12/2025 | HKD | 23 000 000 | 23 112 310 | 0,62 |
| HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030 | HKD | 50 000 000 | 45 955 975 | 1,24 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.8% 25/02/2025 | HKD | 10 000 000 | 9 982 787 | 0,27 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030 | HKD | 50 000 000 | 46 944 722 | 1,27 |
| Hongkong Electric Finance Ltd. 3.38% 20/08/2025 | HKD | 9 000 000 | 8 962 110 | 0,24 |
| Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051 | USD | 600 000 | 3 402 928 | 0,09 |
| | | | 139 874 661 | 3,77 |
| Summe Anleihen | | | 2 203 178 264 | 59,32 |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert HKD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Einlagezertifikate | | | | |
| Finanzen | | | | |
| Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 4.65% 30/05/2025 | HKD | 50 000 000 | 50 098 545 | 1,35 |
| | | | 50 098 545 | 1,35 |
| Summe Einlagezertifikate | | | | |
| | | | 50 098 545 | 1,35 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 2 253 276 809 | 60,67 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡] | CNY | 142 109 | 24 123 415 | 0,65 |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Accumulation CNH Hedged | CNH | 274 518 | 217 028 347 | 5,84 |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD | USD | 114 631 | 113 867 032 | 3,07 |
| | | | 355 018 794 | 9,56 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| | | | 355 018 794 | 9,56 |
| Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 355 018 794 | 9,56 |
| Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | 3 620 281 286 | 97,48 |
| Barmittel | | | | |
| | | | 212 610 631 | 5,72 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | (119 029 375) | (3,20) |
| Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | 3 713 862 542 | 100,00 |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|---|----------------------|
| USD | 31 031 764 | CNH | 219 000 000 | 17.01.2025 | J.P. Morgan | 9 196 911 | 0,25 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 17.01.2025 | J.P. Morgan | - | - |
| USD | 6 801 524 | IDR | 108 200 000 000 | 19.02.2025 | Barclays | 1 084 797 | 0,03 |
| USD | 22 634 392 | IDR | 360 000 000 000 | 19.02.2025 | HSBC | 3 644 646 | 0,10 |
| USD | 4 892 231 | KRW | 7 000 000 000 | 28.02.2025 | Citibank | 1 052 747 | 0,03 |
| USD | 5 084 936 | MYR | 22 600 000 | 28.02.2025 | State Street | 141 494 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 15 120 595 | 0,41 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 15 120 595 | 0,41 |
| KRW | 7 000 000 000 | USD | 4 893 474 | 28.02.2025 | BNP Paribas | (1 062 398) | (0,03) |
| MYR | 22 600 000 | USD | 5 127 623 | 28.02.2025 | State Street | (472 785) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 535 183) | (0,04) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 535 183) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 13 585 412 | 0,37 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in HKD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (52) | USD | (48 283 164) | 1 779 385 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 1 779 385 | 0,05 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 233 | USD | 192 553 905 | (947 150) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (947 150) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 832 235 | 0,02 |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert HKD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|----------------------|----------------------|
| 300 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,959% Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 Month | 08.05.2031 | (3 692 399) | (0,10) |
| 160 000 000 | CNY | HSBC | Zahlt Festzinssatz 2,458% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week | 03.08.2028 | (6 319 656) | (0,17) |
| 160 000 000 | CNY | HSBC | Zahlt Festzinssatz 2,428% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week | 07.08.2028 | (6 166 972) | (0,17) |
| 350 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963% | 10.07.2030 | (51 868 323) | (1,40) |
| 350 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15% | 09.02.2031 | (51 802 812) | (1,39) |
| 300 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26% | 12.08.2031 | (45 705 678) | (1,23) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | (165 555 840) | (4,46) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | (165 555 840) | (4,46) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026 | USD | 367 000 | 353 845 | 0,91 | Lloyds Banking Group plc 5.985% 07/08/2027 | USD | 284 000 | 288 330 | 0,74 |
| T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026 | USD | 607 000 | 585 910 | 1,50 | Lloyds Banking Group plc 5.462% 05/01/2028 | USD | 320 000 | 322 821 | 0,83 |
| | | | 939 755 | 2,41 | NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 287 000 | 293 072 | 0,75 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025 | USD | 583 000 | 581 459 | 1,49 | NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028 | USD | 280 000 | 283 540 | 0,73 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 447 000 | 447 034 | 1,15 | US Treasury 4.875% 30/11/2025 | USD | 141 000 | 141 802 | 0,36 |
| | | | 1 028 493 | 2,64 | US Treasury 4.625% 28/02/2026 | USD | 382 000 | 383 664 | 0,98 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025 | USD | 324 000 | 323 061 | 0,83 | US Treasury 4.5% 15/07/2026 | USD | 214 000 | 214 823 | 0,55 |
| Energy Transfer LP 6.05% 01/12/2026 | USD | 461 000 | 471 168 | 1,21 | US Treasury 4.375% 15/08/2026 | USD | 639 000 | 640 398 | 1,64 |
| Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029 | USD | 312 000 | 313 684 | 0,80 | US Treasury 4.625% 15/11/2026 | USD | 1 430 000 | 1 439 747 | 3,69 |
| MPLX LP 1.75% 01/03/2026 | USD | 616 000 | 595 144 | 1,53 | US Treasury 4.5% 15/05/2027 | USD | 1 448 000 | 1 455 635 | 3,73 |
| | | | 1 703 057 | 4,37 | US Treasury 4.375% 15/07/2027 | USD | 988 000 | 990 779 | 2,54 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.1% 15/01/2027 | USD | 226 000 | 231 300 | 0,59 | US Treasury 3.75% 15/08/2027 | USD | 676 000 | 667 524 | 1,71 |
| Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028 | USD | 200 000 | 201 813 | 0,52 | US Treasury 4.625% 30/04/2029 | USD | 69 000 | 69 725 | 0,18 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 300 000 | 285 489 | 0,73 | US Treasury Bill 0% 20/03/2025 | USD | 669 000 | 663 031 | 1,70 |
| Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 490 000 | 486 346 | 1,25 | | | | 13 277 343 | 34,03 |
| Barclays plc 6.496% 13/09/2027 | USD | 352 000 | 360 730 | 0,92 | Gesundheitswesen | | | | |
| Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025 | USD | 948 000 | 941 972 | 2,41 | CVS Health Corp. 5.4% 01/06/2029 | USD | 479 000 | 479 964 | 1,23 |
| Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029 | USD | 317 000 | 321 935 | 0,83 | Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029 | USD | 72 000 | 70 178 | 0,18 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027 | USD | 427 000 | 431 192 | 1,11 | Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029 | USD | 404 000 | 390 614 | 1,00 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 08/05/2027 | USD | 165 000 | 166 800 | 0,43 | | | | 940 756 | 2,41 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.35% 15/07/2027 | USD | 429 000 | 433 453 | 1,11 | Industrie | | | | |
| HSBC Holdings plc 5.597% 17/05/2028 | USD | 640 000 | 647 197 | 1,66 | AGCO Corp. 5.45% 21/03/2027 | USD | 160 000 | 161 565 | 0,41 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025 | USD | 919 000 | 914 225 | 2,34 | Quanta Services, Inc. 4.75% 09/08/2027 | USD | 507 000 | 506 697 | 1,30 |
| | | | | | | | | 668 262 | 1,71 |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029 | USD | 393 000 | 392 868 | 1,01 |
| | | | | | | | | 392 868 | 1,01 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026 | USD | 347 000 | 342 221 | 0,88 |
| | | | | | Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026 | USD | 359 000 | 345 816 | 0,89 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026 | USD | 302 000 | 285 545 | 0,73 | Corebridge Global Funding, 144A 4.65% 20/08/2027 | USD | 558 000 | 556 436 | 1,43 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027 | USD | 269 000 | 258 653 | 0,66 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026 | USD | 138 000 | 130 624 | 0,33 |
| | | | 1 232 235 | 3,16 | Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055 | USD | 100 000 | 103 065 | 0,26 |
| Versorger | | | | | FNMA 'FB', Series 2024-87 5.669% 25/12/2054 | USD | 384 440 | 383 183 | 0,98 |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 193 000 | 192 469 | 0,49 | GNMA 6% 20/01/2053 | USD | 447 506 | 454 013 | 1,16 |
| Essential Utilities, Inc. 4.8% 15/08/2027 | USD | 825 000 | 824 775 | 2,12 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 160 482 | 159 790 | 0,41 |
| United Utilities plc 6.875% 15/08/2028 | USD | 175 000 | 184 776 | 0,47 | GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 247 885 | 250 841 | 0,64 |
| | | | 1 202 020 | 3,08 | GNMA 6% 20/01/2054 | USD | 404 634 | 407 943 | 1,05 |
| Summe Anleihen | | | 21 384 789 | 54,82 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.798% 10/08/2026 | USD | 445 000 | 447 682 | 1,15 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 21 384 789 | 54,82 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 355 000 | 337 091 | 0,86 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027 | USD | 276 000 | 267 677 | 0,69 |
| Anleihen | | | | | Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054 | USD | 330 000 | 340 315 | 0,87 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | JPMorgan Chase & Co. 3.782% 01/02/2028 | USD | 793 000 | 776 519 | 1,99 |
| Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026 | USD | 457 000 | 466 114 | 1,19 | Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 152 000 | 151 567 | 0,39 |
| Rogers Communications, Inc. 2.95% 15/03/2025 | USD | 708 000 | 704 199 | 1,81 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.3% 21/01/2028 | USD | 151 000 | 152 337 | 0,39 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025 | USD | 199 000 | 198 347 | 0,51 | Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026 | USD | 199 000 | 187 989 | 0,48 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 394 000 | 394 161 | 1,01 | Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054 | USD | 120 000 | 122 532 | 0,31 |
| | | | 1 762 821 | 4,52 | UMBS 6% 01/12/2052 | USD | 800 375 | 806 045 | 2,07 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | UMBS 6% 01/02/2053 | USD | 759 448 | 764 224 | 1,96 |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029 | USD | 366 000 | 359 751 | 0,92 | UMBS 6% 01/03/2053 | USD | 511 767 | 514 674 | 1,32 |
| Hyundai Capital America, 144A 5.25% 08/01/2027 | USD | 485 000 | 488 314 | 1,25 | UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 1 433 123 | 1 441 704 | 3,71 |
| | | | 848 065 | 2,17 | UMBS 6% 01/01/2054 | USD | 395 295 | 397 540 | 1,02 |
| Basiskonsumgüter | | | | | UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 212 878 | 217 517 | 0,56 |
| General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025 | USD | 421 000 | 421 008 | 1,08 | | | | | |
| | | | 421 008 | 1,08 | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/01/2028 | USD | 389 000 | 385 750 | 0,99 | | | | | |
| Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026 | USD | 138 000 | 137 500 | 0,35 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 192 000 | 190 744 | 0,49 | Enel Finance International NV, STEP, 144A 4.5% 15/06/2025 | USD | 224 000 | 223 395 | 0,57 |
| US Treasury Bill 0% 04/03/2025 | USD | 825 000 | 819 179 | 2,10 | | | | 778 545 | 2,00 |
| Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028 | USD | 339 000 | 329 006 | 0,84 | | | | 15 353 952 | 39,36 |
| | | | 11 233 487 | 28,80 | Summe Anleihen | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 15 353 952 | 39,36 |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 310 000 | 310 026 | 0,79 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 310 026 | 0,79 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Versorger | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 5.125% 26/06/2029 | USD | 555 000 | 555 150 | 1,43 | Schroder ISF Securitized Credit - Class I Accumulation USD | USD | 10 656 | 1 363 030 | 3,49 |
| | | | | | | | | 1 363 030 | 3,49 |
| | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 1 363 030 | 3,49 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 1 363 030 | 3,49 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 38 101 771 | 97,67 |
| | | | | | Barmittel | | | 514 476 | 1,32 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 394 439 | 1,01 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 39 010 686 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 222 | USD | 230 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 247 706 | USD | 258 295 | 31.01.2025 | HSBC | (571) | - |
| USD | 1 236 | EUR | 1 191 | 31.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (574) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (574) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (573) | - |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamt- risiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------------|--|------------------------------|
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (39) | USD | (4 150 148) | 29 554 | 0,08 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 29 554 | 0,08 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 43 | USD | 8 843 554 | (3 695) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (3 695) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 25 859 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---|---------------------|-----------------------|------------------------------|------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028 | USD | 580 000 | 527 912 | 0,10 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200 000 | 169 300 | 0,03 | |
| | | | | 527 912 | 0,10 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 444 000 | 452 239 | 0,09 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | | |
| Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035 | USD | 590 000 | 606 162 | 0,12 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 440 000 | 433 330 | 0,08 | |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 4 294 000 | 4 294 330 | 0,82 | Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054 | USD | 200 000 | 194 380 | 0,04 | |
| | | | | 4 900 492 | 0,94 | Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029 | USD | 2 776 000 | 2 819 216 | 0,54 |
| Energie | | | | | | | | | | |
| Enbridge, Inc. 5.3% 05/04/2029 | USD | 2 205 000 | 2 230 048 | 0,43 | Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035 | USD | 1 464 251 | 834 911 | 0,16 | |
| Energy Transfer LP 5.6% 01/09/2034 | USD | 2 822 000 | 2 821 370 | 0,54 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 400 000 | 388 392 | 0,07 | |
| | | | | 5 051 418 | 0,97 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032 | USD | 200 000 | 172 073 | 0,03 |
| Finanzen | | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 400 000 | 306 812 | 0,06 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 200 000 | 169 957 | 0,03 | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 3 150 000 | 2 753 844 | 0,53 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047 | USD | 320 000 | 249 178 | 0,05 | |
| Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035 | USD | 2 200 000 | 1 464 711 | 0,28 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 200 000 | 158 218 | 0,03 | |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 500 000 | 424 426 | 0,08 | Egypt Treasury Bill 0% 04/03/2025 | EGP | 6 600 000 | 124 390 | 0,02 | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 200 000 | 203 100 | 0,04 | Egypt Treasury Bill 0% 16/09/2025 | EGP | 8 450 000 | 139 676 | 0,03 | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 200 000 | 207 924 | 0,04 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 130 000 | 135 194 | 0,03 | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250 000 | 228 050 | 0,04 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 250 000 | 255 095 | 0,05 | |
| Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 800 000 | 756 775 | 0,14 | El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050 | USD | 150 000 | 126 838 | 0,02 | |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 658 000 | 670 181 | 0,13 | El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054 | USD | 150 000 | 158 807 | 0,03 | |
| Barclays plc 6.224% 09/05/2034 | USD | 1 864 000 | 1 920 885 | 0,37 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028 | USD | 1 447 000 | 1 502 327 | 0,29 | |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037 | USD | 34 000 | 31 876 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.05% 05/03/2031 | USD | 3 228 000 | 3 229 762 | 0,62 | |
| | | | | | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034 | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 200 000 | | | | | |
| | | | | | 197 043 | | | | | |
| | | | | | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 200 000 | 188 417 | 0,04 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 459 000 | 367 118 | 0,07 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 200 000 | 174 073 | 0,03 | Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034 | USD | 550 000 | 559 236 | 0,11 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031 | USD | 674 000 | 684 809 | 0,13 | Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 400 000 | 392 495 | 0,07 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031 | USD | 1 435 000 | 1 445 737 | 0,28 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200 000 | 179 151 | 0,03 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.95% 04/04/2034 | USD | 2 180 000 | 2 197 927 | 0,42 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 200 000 | 206 561 | 0,04 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200 000 | 192 850 | 0,04 | NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 3 550 000 | 3 397 507 | 0,65 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 300 000 | 298 013 | 0,06 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 500 000 | 475 259 | 0,09 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 240 000 | 236 355 | 0,05 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 200 000 | 181 656 | 0,03 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 570 000 | 582 713 | 0,11 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 390 000 | 386 516 | 0,07 |
| Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030 | USD | 200 000 | 187 014 | 0,04 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 774 000 | 785 796 | 0,15 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 432 000 | 422 108 | 0,08 | Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027 | USD | 200 000 | 180 487 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 200 000 | 180 440 | 0,03 | Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 160 000 | 149 400 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 79 173 | 75 211 | 0,01 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 230 000 | 197 170 | 0,04 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 200 000 | 199 182 | 0,04 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 380 000 | 373 419 | 0,07 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047 | USD | 400 000 | 355 266 | 0,07 | Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044 | USD | 200 000 | 189 798 | 0,04 |
| KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5.25% 04/06/2030 | USD | 200 000 | 200 464 | 0,04 | Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 190 000 | 199 520 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 5 777 000 | 5 527 814 | 1,06 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 79 000 | 74 295 | 0,01 |
| Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032 | USD | 700 000 | 637 252 | 0,12 | Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034 | USD | 280 000 | 277 488 | 0,05 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 740 000 | 666 775 | 0,13 | Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035 | USD | 200 000 | 190 581 | 0,04 |
| | | | | | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 140 000 | 143 146 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034 | USD | 310 000 | 300 674 | 0,06 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028 | USD | 122 473 | 114 818 | 0,02 |
| Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054 | USD | 210 000 | 193 631 | 0,04 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029 | USD | 240 000 | 154 800 | 0,03 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048 | USD | 210 000 | 199 591 | 0,04 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030 | USD | 90 122 | 74 918 | 0,01 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 200 000 | 181 142 | 0,03 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033 | USD | 176 774 | 135 232 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033 | USD | 380 000 | 385 949 | 0,07 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035 | USD | 119 364 | 87 434 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 160 000 | 149 156 | 0,03 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036 | USD | 82 840 | 63 480 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 110 000 | 111 436 | 0,02 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038 | USD | 165 751 | 127 429 | 0,02 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027 | USD | 2 768 000 | 2 636 295 | 0,50 | Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033 | USD | 152 250 | 137 330 | 0,03 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032 | USD | 300 000 | 302 682 | 0,06 | Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034 | USD | 200 000 | 194 906 | 0,04 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054 | USD | 200 000 | 187 000 | 0,04 | Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 | TRY | 6 500 000 | 154 233 | 0,03 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 240 000 | 192 499 | 0,04 | Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 430 000 | 475 054 | 0,09 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 200 000 | 205 818 | 0,04 | Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200 000 | 221 448 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200 000 | 195 012 | 0,04 | Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 520 000 | 586 088 | 0,11 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 200 000 | 187 292 | 0,04 | UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 210 000 | 192 822 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 200 000 | 188 093 | 0,04 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029 | USD | 54 803 | 38 200 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 360 000 | 311 160 | 0,06 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030 | USD | 9 978 | 5 481 | - |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 200 000 | 138 463 | 0,03 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034 | USD | 37 289 | 15 515 | - |
| South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048 | USD | 310 000 | 250 325 | 0,05 | | | | | |
| South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036 | USD | 400 000 | 389 856 | 0,07 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034 | USD | 114 803 | 65 007 | 0,01 | Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029 | USD | 1 622 000 | 1 580 965 | 0,30 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035 | USD | 131 512 | 78 151 | 0,01 | | | | 4 651 847 | 0,89 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035 | USD | 63 937 | 35 440 | 0,01 | Industrie | | | | |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036 | USD | 26 260 | 15 498 | - | AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034 | USD | 1 101 000 | 1 110 629 | 0,21 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036 | USD | 9 133 | 4 974 | - | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200 000 | 121 048 | 0,02 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2029 | USD | 4 526 000 | 4 479 326 | 0,86 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4 538 000 | 4 060 190 | 0,78 |
| US Treasury 4.125% 30/11/2029 | USD | 652 000 | 645 378 | 0,12 | Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033 | USD | 2 083 000 | 2 156 688 | 0,41 |
| US Treasury 4.25% 15/11/2034 | USD | 1 973 000 | 1 928 145 | 0,37 | | | | 7 448 555 | 1,42 |
| US Treasury 4.5% 15/02/2044 | USD | 6 840 000 | 6 555 178 | 1,24 | Grundstoffe | | | | |
| US Treasury 4.625% 15/05/2044 | USD | 2 677 000 | 2 605 683 | 0,50 | Celanese US Holdings LLC, STEP 6.95% 15/11/2033 | USD | 2 239 000 | 2 331 474 | 0,44 |
| US Treasury 4.625% 15/11/2044 | USD | 825 000 | 803 215 | 0,15 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 835 000 | 826 223 | 0,16 |
| US Treasury 1.25% 15/05/2050 | USD | 480 000 | 229 509 | 0,04 | | | | 3 157 697 | 0,60 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 3 404 900 | 2 398 925 | 0,46 | Immobilien | | | | |
| US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 20 558 200 | 14 859 323 | 2,83 | Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035 | USD | 2 512 000 | 2 473 987 | 0,47 |
| US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 7 481 000 | 6 565 308 | 1,24 | Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032 | USD | 428 000 | 422 004 | 0,08 |
| US Treasury 3.625% 15/02/2053 | USD | 5 566 600 | 4 556 132 | 0,87 | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 1 838 000 | 2 050 055 | 0,39 |
| US Treasury 3.625% 15/05/2053 | USD | 13 000 | 10 646 | - | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 868 000 | 864 749 | 0,17 |
| US Treasury 4.625% 15/05/2054 | USD | 1 472 000 | 1 440 030 | 0,28 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 3 057 000 | 2 193 457 | 0,42 |
| US Treasury 4.25% 15/08/2054 | USD | 4 990 000 | 4 590 020 | 0,88 | | | | 8 004 252 | 1,53 |
| US Treasury 4.5% 15/11/2054 | USD | 2 945 900 | 2 828 524 | 0,54 | Versorger | | | | |
| US Treasury Bill 0% 20/03/2025 | USD | 1 631 000 | 1 616 447 | 0,31 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2 455 000 | 2 349 608 | 0,45 |
| | | | 110 034 050 | 21,02 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 200 000 | 201 914 | 0,04 |
| Gesundheitswesen | | | | | Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030 | USD | 1 815 000 | 1 514 752 | 0,29 |
| Cencora, Inc. 5.15% 15/02/2035 | USD | 2 208 000 | 2 164 530 | 0,42 | United Utilities plc 6.875% 15/08/2028 | USD | 4 738 000 | 5 002 666 | 0,95 |
| Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 904 000 | 906 352 | 0,17 | | | | 9 068 940 | 1,73 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 152 845 163 | 29,20 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 152 845 163 | 29,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 159 000 | 156 172 | 0,03 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032 | USD | 363 000 | 367 114 | 0,07 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 295 000 | 282 292 | 0,05 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033 | USD | 354 000 | 353 413 | 0,07 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 866 000 | 777 143 | 0,15 | | | | 10 237 358 | 1,96 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1 005 000 | 867 932 | 0,17 | Energie | | | | |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1 445 000 | 1 414 407 | 0,27 | Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 181 000 | 185 508 | 0,04 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 1 224 000 | 623 301 | 0,12 | Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 165 000 | 164 193 | 0,03 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 291 000 | 236 493 | 0,05 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030 | USD | 305 000 | 319 911 | 0,06 |
| T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028 | USD | 2 488 000 | 2 475 819 | 0,47 | Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034 | USD | 2 012 000 | 1 987 149 | 0,38 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034 | USD | 1 618 000 | 1 665 151 | 0,32 | Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 605 000 | 633 946 | 0,12 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 2 477 000 | 1 579 236 | 0,30 | Enbridge, Inc. 8.5% 15/01/2084 | USD | 2 090 000 | 2 328 451 | 0,45 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032 | USD | 1 460 000 | 1 292 563 | 0,25 | Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035 | USD | 2 056 000 | 2 022 587 | 0,39 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 3 729 000 | 2 798 085 | 0,53 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 035 727 | 861 427 | 0,16 |
| | | | 14 168 594 | 2,71 | NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028 | USD | 233 512 | 175 083 | 0,03 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026 | USD | 4 284 000 | 4 081 265 | 0,78 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 280 000 | 277 459 | 0,05 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 581 000 | 569 792 | 0,11 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 161 000 | 158 977 | 0,03 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 802 000 | 702 656 | 0,13 | Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 1 359 000 | 1 318 752 | 0,25 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029 | USD | 2 559 000 | 2 541 973 | 0,49 | Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 1 235 000 | 1 355 961 | 0,26 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 826 000 | 624 657 | 0,12 | Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 94 000 | 98 427 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 491 000 | 383 717 | 0,07 | | | | 11 887 831 | 2,27 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 615 000 | 612 771 | 0,12 | Finanzen | | | | |
| | | | | | AIB Group plc, 144A 6.608% 13/09/2029 | USD | 1 690 000 | 1 768 693 | 0,34 |
| | | | | | AIB Group plc, 144A 5.871% 28/03/2035 | USD | 2 193 000 | 2 205 335 | 0,42 |
| | | | | | Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual | USD | 200 000 | 205 655 | 0,04 |
| | | | | | Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 2 498 000 | 2 154 691 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037 | USD | 2 552 000 | 2 269 094 | 0,43 | FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027 | USD | 14 603 | 317 | - |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 190 000 | 164 554 | 0,03 | FNMA 'FB', Series 2024-87 5.669% 25/12/2054 | USD | 5 247 759 | 5 230 589 | 1,00 |
| Citibank NA 5.803% 29/09/2028 | USD | 2 418 000 | 2 495 755 | 0,48 | FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032 | USD | 373 763 | 35 826 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039 | USD | 1 921 000 | 1 839 865 | 0,35 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 525 000 | 504 614 | 0,10 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 890 000 | 848 506 | 0,16 | GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 4 244 259 | 4 296 208 | 0,82 |
| Danske Bank A/S, 144A 5.705% 01/03/2030 | USD | 1 531 000 | 1 554 600 | 0,30 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 3 837 007 | 3 820 469 | 0,73 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030 | USD | 210 000 | 223 178 | 0,04 | GNMA 5.5% 20/06/2053 | USD | 5 710 394 | 5 678 659 | 1,08 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 4 024 000 | 3 947 806 | 0,75 | GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 4 853 084 | 4 910 967 | 0,94 |
| Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055 | USD | 445 000 | 458 637 | 0,09 | GNMA 5.5% 20/07/2053 | USD | 2 829 547 | 2 815 189 | 0,54 |
| FNMA 2% 01/10/2051 | USD | 10 597 281 | 8 298 697 | 1,59 | GNMA 5% 20/09/2053 | USD | 2 755 572 | 2 682 314 | 0,51 |
| FNMA 2% 01/03/2052 | USD | 6 465 644 | 5 043 817 | 0,96 | GNMA 6% 20/01/2054 | USD | 4 753 887 | 4 792 757 | 0,92 |
| FNMA 2.5% 01/05/2052 | USD | 6 313 573 | 5 197 782 | 0,99 | Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034 | USD | 5 000 000 | 4 226 426 | 0,81 |
| FNMA 3.5% 01/05/2052 | USD | 6 708 276 | 5 956 729 | 1,14 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1 690 000 | 1 604 743 | 0,31 |
| FNMA 4% 01/06/2052 | USD | 4 575 213 | 4 199 537 | 0,80 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 231 000 | 242 058 | 0,05 |
| FNMA 3% 01/07/2052 | USD | 3 549 305 | 3 021 651 | 0,58 | Illinois Housing Development Authority 6% 01/04/2054 | USD | 2 460 000 | 2 498 189 | 0,48 |
| FNMA 3% 01/08/2052 | USD | 3 206 938 | 2 733 465 | 0,52 | Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054 | USD | 2 600 000 | 2 679 518 | 0,51 |
| FNMA 4.5% 01/08/2052 | USD | 1 537 043 | 1 451 330 | 0,28 | Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054 | USD | 3 795 000 | 3 913 622 | 0,75 |
| FNMA 5% 01/08/2052 | USD | 10 142 935 | 9 833 012 | 1,87 | Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/01/2054 | USD | 345 000 | 355 944 | 0,07 |
| FNMA 5% 01/10/2052 | USD | 2 904 782 | 2 816 812 | 0,54 | Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054 | USD | 250 000 | 255 138 | 0,05 |
| FNMA 6% 01/01/2053 | USD | 2 672 881 | 2 689 620 | 0,51 | Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054 | USD | 660 000 | 680 076 | 0,13 |
| FNMA 5.5% 01/07/2053 | USD | 2 678 991 | 2 647 815 | 0,51 | | | | | |
| FNMA 6% 01/09/2054 | USD | 2 725 725 | 2 741 247 | 0,52 | | | | | |
| FNMA 5.5% 01/10/2054 | USD | 5 582 634 | 5 517 662 | 1,05 | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027 | USD | 40 934 | 1 012 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027 | USD | 50 262 | 1 199 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033 | USD | 2 230 000 | 2 420 342 | 0,46 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 1 055 000 | 1 031 011 | 0,20 |
| Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054 | USD | 410 000 | 422 139 | 0,08 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.939% 18/08/2034 | USD | 1 828 000 | 1 892 421 | 0,36 |
| Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054 | USD | 865 000 | 892 438 | 0,17 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.875% 20/10/2034 | USD | 1 149 000 | 1 260 344 | 0,24 |
| Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054 | USD | 1 030 000 | 1 061 565 | 0,20 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026 | USD | 200 000 | 129 000 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 276 000 | 265 016 | 0,05 | State Street Corp. 6.7% Perpetual | USD | 300 000 | 307 329 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.6% Perpetual | USD | 170 000 | 169 666 | 0,03 | Texas Department of Housing & Community Affairs 6.25% 01/09/2053 | USD | 3 495 000 | 3 592 269 | 0,69 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 125 000 | 77 326 | 0,01 | Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054 | USD | 1 085 000 | 1 107 896 | 0,21 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027 | USD | 7 910 000 | 7 478 812 | 1,43 | Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054 | USD | 2 650 000 | 2 713 793 | 0,52 |
| Milos CLO Ltd., Series 2017-1A 'AR', 144A 5.949% 20/10/2030 | USD | 4 293 253 | 4 299 178 | 0,82 | Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. 5.169% 01/04/2041 | USD | 5 583 000 | 5 521 847 | 1,05 |
| MMH Master LLC, 144A 6.375% 01/02/2034 | USD | 453 000 | 465 201 | 0,09 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057 | USD | 81 135 | 80 646 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5.942% 07/02/2039 | USD | 1 576 000 | 1 585 333 | 0,30 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057 | USD | 357 004 | 346 536 | 0,07 |
| National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028 | USD | 1 678 000 | 1 686 043 | 0,32 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 5.053% 25/02/2057 | USD | 173 802 | 181 432 | 0,03 |
| Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2047 | USD | 765 000 | 788 279 | 0,15 | UMBS 2% 01/09/2050 | USD | 13 242 813 | 10 418 830 | 1,98 |
| Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2049 | USD | 190 000 | 192 277 | 0,04 | UMBS 2.5% 01/02/2052 | USD | 11 737 513 | 9 595 315 | 1,83 |
| New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.04% 01/11/2034 | USD | 925 000 | 903 798 | 0,17 | UMBS 3% 01/04/2052 | USD | 3 437 852 | 2 931 402 | 0,56 |
| New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.34% 01/11/2044 | USD | 585 000 | 546 353 | 0,10 | UMBS 3.5% 01/05/2052 | USD | 6 756 745 | 5 998 916 | 1,15 |
| Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037 | USD | 1 297 311 | 1 241 901 | 0,24 | UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 4 602 207 | 4 219 056 | 0,81 |
| Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035 | USD | 54 000 | 51 998 | 0,01 | UMBS 4.5% 01/09/2052 | USD | 3 132 308 | 2 957 635 | 0,57 |
| Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054 | USD | 43 000 | 41 123 | 0,01 | UMBS 5% 01/09/2052 | USD | 1 554 547 | 1 507 589 | 0,29 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UMBS 4.5% 01/10/2052 | USD | 5 776 577 | 5 454 652 | 1,04 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 805 000 | 748 375 | 0,14 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 4 423 572 | 4 383 396 | 0,84 | | | | 2 758 093 | 0,53 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 4 497 544 | 4 448 510 | 0,85 | Informationstechnologie | | | | |
| UMBS 6% 01/11/2054 | USD | 5 518 681 | 5 550 032 | 1,06 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 1 230 000 | 1 209 694 | 0,23 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 1 574 000 | 1 507 343 | 0,29 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 690 000 | 560 641 | 0,11 |
| US Bancorp 5.384% 23/01/2030 | USD | 1 024 000 | 1 034 522 | 0,20 | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 369 000 | 256 654 | 0,05 |
| US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 767 000 | 784 577 | 0,15 | | | | 2 026 989 | 0,39 |
| US Treasury Bill 0% 14/01/2025 | USD | 1 100 000 | 1 098 459 | 0,21 | Grundstoffe | | | | |
| US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 450 000 | 445 608 | 0,09 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 200 000 | 204 528 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028 | USD | 1 233 000 | 1 196 649 | 0,23 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 822 000 | 837 811 | 0,16 |
| Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028 | USD | 3 318 000 | 3 128 153 | 0,60 | | | | 1 042 339 | 0,20 |
| Wells Fargo & Co. 5.574% 25/07/2029 | USD | 3 472 000 | 3 528 911 | 0,67 | Immobilien | | | | |
| Wells Fargo & Co. 5.211% 03/12/2035 | USD | 1 918 000 | 1 875 239 | 0,36 | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 2 779 000 | 2 150 139 | 0,41 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 1 793 000 | 1 742 425 | 0,33 | GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034 | USD | 3 573 000 | 3 517 893 | 0,67 |
| | | | 250 071 910 | 47,77 | Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034 | USD | 2 036 000 | 2 047 367 | 0,39 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | 7 715 399 | 1,47 |
| Adventist Health System 5.757% 01/12/2034 | USD | 1 385 000 | 1 395 712 | 0,27 | Versorger | | | | |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 975 000 | 937 462 | 0,18 | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035 | USD | 200 000 | 188 993 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 507 000 | 496 793 | 0,09 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 1 884 000 | 2 107 281 | 0,40 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 820 000 | 900 928 | 0,17 | Enel Finance International NV, 144A 5.5% 26/06/2034 | USD | 1 298 000 | 1 290 158 | 0,25 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 500 000 | 464 294 | 0,09 | Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028 | USD | 5 000 000 | 4 531 013 | 0,86 |
| | | | 4 195 189 | 0,80 | Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 400 000 | 426 576 | 0,08 |
| Industrie | | | | | | | | 8 544 021 | 1,63 |
| Aircastle Ltd., 144A 5.75% 01/10/2031 | USD | 1 036 000 | 1 046 253 | 0,20 | Summe Anleihen | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 565 000 | 555 545 | 0,11 | | | | 312 647 723 | 59,73 |
| Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032 | USD | 145 000 | 146 261 | 0,03 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 251 000 | 261 659 | 0,05 | | | | 312 647 723 | 59,73 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anleihen | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Finanzen | | | | | Investmentfonds | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 400 000 | - | - | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD | USD | 336 739 | 43 071 868 | 8,23 |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 200 000 | - | - | | | | 43 071 868 | 8,23 |
| | | | - | - | | | | | |
| | | | - | - | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 43 071 868 | 8,23 |
| Summe Anleihen | | | - | - | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 43 071 868 | 8,23 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - | Summe Kapitalanlagen | | | 508 564 754 | 97,16 |
| | | | | | Barmittel | | | 13 720 833 | 2,62 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 1 144 591 | 0,22 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 523 430 178 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 303 172 | CLP | 288 950 000 | 08.01.2025 | RBC | 12 770 | 0,01 |
| USD | 299 178 | CNY | 2 130 000 | 08.01.2025 | J.P. Morgan | 4 898 | - |
| USD | 297 151 | HUF | 113 680 000 | 08.01.2025 | State Street | 10 000 | - |
| USD | 305 431 | MXN | 6 200 000 | 08.01.2025 | Morgan Stanley | 6 485 | - |
| TRY | 2 890 000 | USD | 79 359 | 24.01.2025 | Goldman Sachs | 631 | - |
| COP | 681 570 000 | USD | 152 902 | 10.02.2025 | RBC | 1 010 | - |
| MXN | 6 260 000 | USD | 297 516 | 10.02.2025 | BNP Paribas | 2 528 | - |
| PLN | 180 000 | USD | 43 673 | 10.02.2025 | Morgan Stanley | 5 | - |
| THB | 5 060 000 | USD | 147 163 | 10.02.2025 | Goldman Sachs | 1 576 | - |
| USD | 308 577 | COP | 1 359 070 000 | 10.02.2025 | RBC | 1 673 | - |
| USD | 150 503 | MYR | 660 000 | 10.02.2025 | Goldman Sachs | 2 640 | - |
| USD | 300 237 | PLN | 1 220 000 | 10.02.2025 | Barclays | 4 197 | - |
| USD | 142 114 | MXN | 2 950 000 | 20.03.2025 | Barclays | 1 590 | - |
| TRY | 3 000 000 | USD | 75 395 | 27.03.2025 | BNP Paribas | 2 939 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 52 942 | 0,01 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 9 043 | CNH | 66 080 | 27.01.2025 | HSBC | 36 | - |
| EUR | 49 837 | USD | 51 828 | 31.01.2025 | HSBC | 25 | - |
| SEK | 1 575 541 | USD | 143 073 | 31.01.2025 | HSBC | 230 | - |
| USD | 29 226 | AUD | 47 001 | 31.01.2025 | HSBC | 82 | - |
| USD | 62 188 | EUR | 59 663 | 31.01.2025 | HSBC | 112 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 485 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 53 427 | 0,01 |
| CLP | 210 750 000 | USD | 215 982 | 08.01.2025 | Goldman Sachs | (4 173) | - |
| CLP | 78 200 000 | USD | 80 882 | 08.01.2025 | RBC | (2 290) | - |
| CNY | 1 800 000 | USD | 250 906 | 08.01.2025 | Barclays | (2 219) | - |
| CNY | 330 000 | USD | 45 901 | 08.01.2025 | HSBC | (308) | - |
| HUF | 97 490 000 | USD | 249 668 | 08.01.2025 | Barclays | (3 413) | - |
| HUF | 16 190 000 | USD | 41 719 | 08.01.2025 | HSBC | (824) | - |
| MXN | 5 210 000 | USD | 255 266 | 08.01.2025 | Goldman Sachs | (4 055) | - |
| MXN | 990 000 | USD | 47 773 | 08.01.2025 | Morgan Stanley | (38) | - |
| COP | 677 500 000 | USD | 153 377 | 10.02.2025 | Goldman Sachs | (384) | - |
| MYR | 660 000 | USD | 148 615 | 10.02.2025 | Morgan Stanley | (753) | - |
| PLN | 1 040 000 | USD | 252 550 | 10.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (187) | - |
| USD | 298 450 | MXN | 6 260 000 | 10.02.2025 | HSBC | (1 595) | - |
| USD | 147 966 | THB | 5 060 000 | 10.02.2025 | HSBC | (773) | - |
| USD | 209 478 | HUF | 83 890 000 | 20.02.2025 | State Street | (1 959) | - |
| USD | 210 660 | PLN | 870 000 | 20.02.2025 | Barclays | (377) | - |
| USD | 283 753 | COP | 1 265 540 000 | 06.03.2025 | UBS | (1 163) | - |
| USD | 141 913 | CLP | 142 140 000 | 20.03.2025 | UBS | (814) | - |
| USD | 211 903 | CZK | 5 130 000 | 20.03.2025 | UBS | (114) | - |
| USD | 211 331 | RON | 1 020 000 | 20.03.2025 | Deutsche Bank | (722) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (26 161) | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 3 129 097 | USD | 428 492 | 27.01.2025 | HSBC | (1 952) | - |
| AUD | 265 296 | USD | 165 583 | 31.01.2025 | HSBC | (1 081) | - |
| EUR | 72 328 218 | USD | 75 416 657 | 31.01.2025 | HSBC | (163 303) | (0,04) |
| GBP | 290 600 | USD | 367 702 | 31.01.2025 | HSBC | (3 727) | - |
| USD | 1 532 081 | EUR | 1 476 174 | 31.01.2025 | HSBC | (3 793) | - |
| USD | 9 826 | GBP | 7 859 | 31.01.2025 | HSBC | (16) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD | 2 547 | SEK | 28 058 | 31.01.2025 | HSBC | (5) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (173 877) | (0,04) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (200 038) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (146 611) | (0,03) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (114) | USD | (13 630 125) | 360 673 | 0,07 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 360 673 | 0,07 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 1 286 | USD | 136 848 484 | (442 052) | (0,08) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (89) | USD | (9 702 391) | (41 719) | (0,01) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 260 | USD | 29 696 875 | (589 062) | (0,12) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 072 833) | (0,21) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (712 160) | (0,14) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|-----------------|---------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| 14 476 915 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.42-V1 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (1 164 349) | (0,22) |
| 5 032 506 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.43-V1 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2029 | (390 914) | (0,08) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (1 555 263) | (0,30) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (1 555 263) | (0,30) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 287 850 | 0,91 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 200 000 | 194 406 | 0,62 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 200 000 | 170 085 | 0,54 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 | USD | 200 000 | 198 123 | 0,63 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 600 000 | 402 688 | 1,28 | | | | 5 205 903 | 16,53 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 200 000 | 179 293 | 0,57 | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | 1 039 916 | 3,30 | China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026 | USD | 800 000 | 762 237 | 2,42 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 5.2349% 29/10/2025 | USD | 600 000 | 580 861 | 1,84 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 450 000 | 291 649 | 0,93 | | | | 1 343 098 | 4,26 |
| China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 4% 19/04/2026 | CNH | 2 000 000 | 274 911 | 0,87 | Energie | | | | |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 400 000 | 396 983 | 1,26 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 400 000 | 394 192 | 1,24 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028 | USD | 300 000 | 302 180 | 0,96 | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual | USD | 200 000 | 206 665 | 0,66 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 600 000 | 580 660 | 1,85 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042 | USD | 300 000 | 294 938 | 0,94 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 500 000 | 443 278 | 1,41 | | | | 895 795 | 2,84 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 200 000 | 190 312 | 0,60 | Finanzen | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029 | USD | 200 000 | 183 411 | 0,58 | AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 750 000 | 561 895 | 1,78 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 200 000 | 199 477 | 0,63 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual | USD | 400 000 | 382 525 | 1,21 |
| Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400 000 | 382 679 | 1,21 | Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 250 000 | 253 065 | 0,80 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 300 000 | 235 513 | 0,75 | Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual | SGD | 750 000 | 549 164 | 1,74 |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual | USD | 200 000 | 198 297 | 0,63 | China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028 | USD | 200 000 | 196 115 | 0,62 |
| Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025 | USD | 200 000 | 199 296 | 0,63 | China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S 2.875% 28/09/2030 | USD | 300 000 | 294 933 | 0,94 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 389 856 | 1,24 | Coastal Emerald Ltd., Reg. S 4.1% 15/06/2025 | USD | 500 000 | 494 721 | 1,57 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 550 000 | 544 872 | 1,73 | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 400 000 | 380 427 | 1,21 |
| | | | | | Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 | USD | 300 000 | 303 169 | 0,96 |
| | | | | | Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 400 000 | 394 442 | 1,25 |
| | | | | | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 200 000 | 213 260 | 0,68 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025 | SGD | 250 000 | 181 846 | 0,58 | Grundstoffe | | | | |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 200 000 | 200 656 | 0,64 | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.75% 27/03/2025 | USD | 300 000 | 301 532 | 0,96 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026 | USD | 500 000 | 493 905 | 1,57 | | | | 301 532 | 0,96 |
| Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025 | USD | 400 000 | 391 520 | 1,24 | Immobilien | | | | |
| Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S 1.875% 17/11/2025 | USD | 200 000 | 194 162 | 0,62 | Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 6% Perpetual | CNH | 1 800 000 | 245 976 | 0,78 |
| Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S 5.75% 06/06/2029 | USD | 200 000 | 201 623 | 0,64 | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 200 000 | 192 656 | 0,61 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 050 000 | 956 520 | 3,05 | | | | 438 632 | 1,39 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036 | USD | 200 000 | 173 220 | 0,55 | Summe Anleihen | | | 18 835 200 | 59,79 |
| | | | 6 817 168 | 21,65 | Wandelanleihen | | | | |
| Industrie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3.45% Perpetual | USD | 500 000 | 494 335 | 1,57 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 750 000 | 540 449 | 1,72 |
| Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 6.375% 12/05/2041 | USD | 500 000 | 546 574 | 1,73 | | | | 540 449 | 1,72 |
| | | | 1 040 909 | 3,30 | Immobilien | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 2 000 000 | 259 281 | 0,82 |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 400 000 | 385 429 | 1,22 | | | | 259 281 | 0,82 |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031 | USD | 200 000 | 178 553 | 0,57 | Summe Wandelanleihen | | | 799 730 | 2,54 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 400 000 | 360 063 | 1,14 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 19 634 930 | 62,33 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 17/07/2026 | USD | 500 000 | 506 248 | 1,60 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 200 000 | 171 786 | 0,55 | Anleihen | | | | |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 200 000 | 150 168 | 0,48 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | 1 752 247 | 5,56 | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026 | USD | 200 000 | 196 398 | 0,62 |
| | | | | | Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S 5.25% 18/08/2025 | USD | 250 000 | 247 979 | 0,79 |
| | | | | | Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029 | USD | 200 000 | 193 727 | 0,62 |
| | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 230 000 | 228 710 | 0,73 |
| | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 200 000 | 193 712 | 0,61 |
| | | | | | Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030 | USD | 300 000 | 280 112 | 0,89 |
| | | | | | Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026 | USD | 600 000 | 588 799 | 1,87 |
| | | | | | Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 600 000 | 605 129 | 1,92 |
| | | | | | | | | 2 534 566 | 8,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Basiskonsumgüter | | | | | US Treasury Bill 0% 28/01/2025 USD 150 000 149 542 0,47 | | | | |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | USD | 300 000 | 319 121 | 1,01 | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 500 000 | 507 056 | 1,62 |
| | | | 319 121 | 1,01 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 300 000 | 295 066 | 0,94 |
| Energie | | | | | 5 278 539 16,76 | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 93 000 | 91 033 | 0,29 | Informationstechnologie | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 179 000 | 174 176 | 0,55 | CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 200 000 | 195 800 | 0,62 |
| | | | 265 209 | 0,84 | | | | 195 800 | 0,62 |
| Finanzen | | | | | Immobilien | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 500 000 | 466 842 | 1,48 | Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 171 721 | 0,55 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500 000 | 482 383 | 1,53 | China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043 | USD | 200 000 | 202 047 | 0,64 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual | USD | 200 000 | 198 470 | 0,63 | FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual | USD | 400 000 | 398 776 | 1,27 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 350 000 | 297 018 | 0,94 | Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025 | CNH | 3 000 000 | 409 742 | 1,29 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029 | USD | 200 000 | 210 991 | 0,67 | | | | 1 182 286 | 3,75 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031 | USD | 200 000 | 213 320 | 0,68 | Versorger | | | | |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual | USD | 200 000 | 199 625 | 0,63 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 500 000 | 463 897 | 1,47 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025 | USD | 200 000 | 199 717 | 0,63 | ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 300 000 | 292 396 | 0,93 |
| Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual | USD | 200 000 | 194 750 | 0,62 | | | | 756 293 | 2,40 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 300 000 | 302 671 | 0,96 | Summe Anleihen 10 531 814 33,43 | | | | |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 200 000 | 200 722 | 0,64 | Wandelanleihen | | | | |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028 | USD | 200 000 | 203 911 | 0,65 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034 | USD | 500 000 | 500 921 | 1,59 | iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 200 000 | 191 000 | 0,61 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 199 395 | 0,63 | | | | 191 000 | 0,61 |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | USD | 450 000 | 456 139 | 1,45 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | | | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 400 000 | 394 600 | 1,25 |
| | | | | | | | | 394 600 | 1,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 200 000 | 241 689 | 0,77 |
| | | | 241 689 | 0,77 |
| Summe Wandelanleihen | | | 827 289 | 2,63 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 11 359 103 | 36,06 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 30 994 033 | 98,39 |
| Barmittel | | | 212 838 | 0,68 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 293 240 | 0,93 |
| Summe Nettovermögen | | | 31 500 111 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|---|------------------------------|
| USD | 260 172 | HKD | 2 020 000 | 10.01.2025 | UBS | 62 | - |
| USD | 187 496 | SGD | 250 000 | 13.01.2025 | BNY Mellon | 4 059 | 0,01 |
| USD | 961 278 | SGD | 1 250 000 | 13.01.2025 | RBC | 44 090 | 0,14 |
| USD | 193 058 | SGD | 250 000 | 13.01.2025 | State Street | 9 620 | 0,03 |
| USD | 418 438 | SGD | 540 000 | 20.02.2025 | BNP Paribas | 21 604 | 0,07 |
| USD | 182 604 | SGD | 245 000 | 20.02.2025 | HSBC | 2 559 | 0,01 |
| USD | 559 114 | SGD | 750 000 | 20.02.2025 | RBC | 7 957 | 0,02 |
| USD | 741 644 | CNH | 5 370 000 | 06.03.2025 | HSBC | 8 877 | 0,03 |
| USD | 214 067 | CNH | 1 500 000 | 06.03.2025 | RBC | 9 384 | 0,03 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 06.03.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 0 | CNY | 0 | 06.03.2025 | RBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 108 212 | 0,34 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 1 945 | CNH | 14 209 | 27.01.2025 | HSBC | 7 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 7 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 108 219 | 0,34 |
| SGD | 520 000 | USD | 396 825 | 13.01.2025 | Citibank | (15 275) | (0,05) |
| SGD | 505 000 | USD | 393 309 | 13.01.2025 | HSBC | (22 765) | (0,07) |
| SGD | 530 000 | USD | 410 398 | 13.01.2025 | Morgan Stanley | (21 511) | (0,07) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (59 551) | (0,19) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 203 964 454 | USD | 27 930 480 | 27.01.2025 | HSBC | (127 238) | (0,40) |
| EUR | 184 906 | USD | 192 801 | 31.01.2025 | HSBC | (417) | - |
| USD | 322 | EUR | 310 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (127 656) | (0,40) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (187 207) | (0,59) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (78 988) | (0,25) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing 'D', Series 2021-D, 144A 4.446% 01/10/2038 | USD | 4 310 823 | 3 932 780 | 0,39 | BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.503% 19/08/2038 | USD | 3 681 847 | 3 695 654 | 0,36 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037 | USD | 6 846 000 | 5 715 753 | 0,56 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 10.069% 26/01/2032 | USD | 5 786 000 | 5 952 376 | 0,59 |
| AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 6.467% 21/07/2036 | USD | 2 405 000 | 2 421 888 | 0,24 | Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 8.56% 27/09/2032 | USD | 1 422 860 | 1 442 683 | 0,14 |
| Ajax Mortgage Loan Trust 'A', Series 2021-G, 144A 1.875% 25/06/2061 | USD | 1 704 295 | 1 654 115 | 0,16 | Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.769% 25/10/2033 | USD | 1 524 000 | 1 532 894 | 0,15 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'E' 5.778% 15/12/2038 | GBP | 1 702 375 | 1 930 138 | 0,19 | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.969% 25/09/2031 | USD | 656 131 | 657 012 | 0,06 |
| AlbaCore EURO CLO II DAC, Reg. S 'A1', Series 2X 3.716% 15/06/2034 | EUR | 3 000 000 | 3 099 140 | 0,31 | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 6.719% 26/01/2032 | USD | 6 512 993 | 6 543 092 | 0,65 |
| Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 4.523% 15/08/2034 | EUR | 1 760 000 | 1 819 120 | 0,18 | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A 12.06% 27/09/2032 | USD | 15 220 000 | 16 481 145 | 1,62 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.362% 15/08/2034 | USD | 2 503 000 | 2 488 854 | 0,25 | Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A 9.419% 25/10/2033 | USD | 6 381 000 | 6 816 344 | 0,67 |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 11 532 000 | 11 301 360 | 1,11 | Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.719% 25/09/2031 | USD | 9 970 000 | 10 228 353 | 1,01 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 7.424% 26/06/2035 | USD | 329 407 | 328 180 | 0,03 | Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2022-2, 144A 13.81% 27/09/2032 | USD | 1 700 000 | 1 920 381 | 0,19 |
| Banco Santander SA 0% 20/12/2027 | EUR | 3 036 970 | 3 143 546 | 0,31 | Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.219% 25/10/2033 | USD | 6 950 000 | 7 450 791 | 0,73 |
| Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037 | EUR | 666 799 | 698 168 | 0,07 | BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054 | USD | 8 358 000 | 8 429 879 | 0,83 |
| Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037 | EUR | 3 703 296 | 3 827 483 | 0,38 | BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054 | USD | 8 358 000 | 8 460 803 | 0,83 |
| Banco Santander Totta SA 0% 27/12/2043 | EUR | 7 000 000 | 7 423 882 | 0,73 | Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.154% 15/10/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 245 883 | 0,12 |
| Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.779% 20/07/2029 | USD | 2 514 000 | 2 531 829 | 0,25 | Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 5.034% 15/07/2036 | EUR | 940 000 | 977 490 | 0,10 |
| | | | | | BRAVO Residential Funding Trust 'M1', Series 2024-CES1, 144A 7.01% 25/04/2054 | USD | 3 540 000 | 3 556 092 | 0,35 |
| | | | | | Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 4.153% 15/02/2039 | EUR | 905 535 | 925 732 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 0% 15/04/2039 | EUR | 3 100 000 | 3 223 286 | 0,32 | Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.949% 15/10/2030 | EUR | 345 011 | 358 578 | 0,04 |
| Cairn CLO, Reg. S 'D', Series 2024-19X 0% 15/04/2039 | EUR | 2 000 000 | 2 079 539 | 0,21 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 3.803% 15/08/2032 | EUR | 1 089 092 | 1 131 013 | 0,11 |
| CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'E', 144A 6.845% 15/12/2037 | USD | 2 130 000 | 2 130 000 | 0,21 | CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S 'BRR', Series 8X 4.584% 15/07/2034 | EUR | 4 000 000 | 4 130 782 | 0,41 |
| CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.245% 15/12/2037 | USD | 3 445 000 | 3 421 282 | 0,34 | CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.85% 22/05/2032 | EUR | 1 998 606 | 2 072 061 | 0,20 |
| CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'G', 144A 7.945% 15/12/2037 | USD | 5 730 877 | 5 681 245 | 0,56 | CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 3.899% 23/12/2033 | EUR | 1 719 000 | 1 786 287 | 0,18 |
| Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 2017-3X 4.364% 15/01/2031 | EUR | 1 100 000 | 1 132 458 | 0,11 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.652% 15/07/2036 | USD | 340 761 | 316 189 | 0,03 |
| CarVal CLO XI C Ltd. 'D1', Series 2024-3A, 144A 7.571% 20/10/2037 | USD | 3 610 000 | 3 638 126 | 0,36 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/04/2034 | USD | 4 882 000 | 5 059 693 | 0,50 |
| Cbam Ltd. 'A', Series 2018-7A, 144A 5.979% 20/07/2031 | USD | 3 212 854 | 3 216 925 | 0,32 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2023-1, 144A 11.41% 26/09/2033 | USD | 1 830 000 | 1 973 891 | 0,19 |
| Cerberus Loan Funding XL LLC 'A', Series 2023-1A, 144A 7.056% 22/03/2035 | USD | 2 700 000 | 2 708 100 | 0,27 | Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.56% 26/09/2033 | USD | 2 118 036 | 2 127 358 | 0,21 |
| Cerberus Loan Funding XLIV LLC 'A', Series 2023-5A, 144A 7.006% 15/01/2036 | USD | 3 700 000 | 3 737 736 | 0,37 | Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.51% 26/09/2033 | USD | 12 726 000 | 13 138 573 | 1,30 |
| Cerberus Loan Funding XLVI LP 'A', Series 2024-2A, 144A 6.506% 15/07/2036 | USD | 2 000 000 | 2 010 076 | 0,20 | Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.019% 25/04/2034 | USD | 3 925 794 | 3 982 480 | 0,39 |
| CERULEAN 1 A 0% 20/10/2031 | GBP | 4 547 350 | 5 736 799 | 0,57 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.019% 25/10/2033 | USD | 1 313 018 | 1 335 801 | 0,13 |
| CERULEAN 1 D 0% 20/10/2031 | GBP | 634 926 | 589 815 | 0,06 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.819% 25/04/2034 | USD | 2 038 000 | 2 109 250 | 0,21 |
| CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031 | GBP | 199 000 | 25 | - | Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 3.933% 11/04/2031 | EUR | 951 705 | 988 234 | 0,10 |
| Churchill Middle Market CLO IV Ltd., Reg. S 'AR', Series 2019-1X 6.556% 23/04/2036 | USD | 8 000 000 | 8 026 320 | 0,79 | Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.098% 15/09/2044 | GBP | 462 068 | 577 428 | 0,06 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035 | USD | 5 426 904 | 5 331 932 | 0,53 | Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 5.78% 13/06/2045 | GBP | 1 058 803 | 1 319 490 | 0,13 |
| | | | | | FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA1, 144A 7.069% 25/01/2042 | USD | 5 358 000 | 5 454 834 | 0,54 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA2, 144A 8.319% 25/02/2042 | USD | 8 889 000 | 9 323 340 | 0,92 | FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE3, 144A 7.551% 25/07/2054 | USD | 2 000 000 | 2 006 452 | 0,20 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA3, 144A 8.919% 25/04/2042 | USD | 11 000 000 | 11 721 349 | 1,16 | FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE6, 144A 7.136% 25/12/2054 | USD | 3 816 000 | 3 815 730 | 0,38 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA4, 144A 9.819% 25/05/2042 | USD | 9 021 000 | 9 791 981 | 0,97 | FIGRE Trust 'F', Series 2024-HE4, 144A 8.482% 25/09/2054 | USD | 1 743 000 | 1 689 979 | 0,17 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA5, 144A 11.319% 25/06/2042 | USD | 2 060 000 | 2 314 732 | 0,23 | FIGRE Trust 'F', Series 2024-HE6, 144A 8.704% 25/12/2054 | USD | 2 110 000 | 2 109 971 | 0,21 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA6, 144A 10.319% 25/09/2042 | USD | 9 038 000 | 10 034 721 | 0,99 | FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037 | USD | 1 750 000 | 1 722 667 | 0,17 |
| FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE5, 144A 5.59% 25/10/2054 | USD | 2 525 933 | 2 499 295 | 0,25 | Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 7, Reg. S 'NOTE', Series 7 12.839% 23/12/2042 | EUR | 1 153 187 | 1 230 807 | 0,12 |
| FIGRE Trust 'B1', Series 2024-SL1, 144A 7.419% 25/07/2053 | USD | 3 010 000 | 3 009 790 | 0,30 | GNMA 5.5% 20/07/2053 | USD | 4 915 481 | 4 890 538 | 0,48 |
| FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE4, 144A 5.301% 25/09/2054 | USD | 3 420 802 | 3 343 799 | 0,33 | GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC, Reg. S 'BR', Series 4X 4.919% 20/07/2034 | EUR | 5 000 000 | 5 192 062 | 0,51 |
| FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE5, 144A 5.7% 25/10/2054 | USD | 2 881 307 | 2 858 443 | 0,28 | GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd. 'AR', Series 2022-16A, 144A 6.287% 20/01/2034 | USD | 2 300 000 | 2 304 520 | 0,23 |
| FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE6, 144A 5.974% 25/12/2054 | USD | 1 447 000 | 1 446 978 | 0,14 | GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd. 'A', Series 2024-22A, 144A 5.936% 20/10/2037 | USD | 4 300 000 | 4 307 074 | 0,42 |
| FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE2, 144A 7.2% 25/05/2054 | USD | 5 596 000 | 5 686 909 | 0,56 | Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A, 144A 6.626% 25/07/2033 | USD | 7 400 000 | 7 400 000 | 0,73 |
| FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE3, 144A 6.528% 25/07/2054 | USD | 6 600 000 | 6 572 271 | 0,65 | HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 6.862% 16/06/2036 | USD | 613 000 | 611 244 | 0,06 |
| FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE4, 144A 5.918% 25/09/2054 | USD | 1 850 000 | 1 770 419 | 0,17 | Home RE Ltd. 'B1', Series 2021-1, 144A 8.325% 25/07/2033 | USD | 8 583 042 | 8 644 182 | 0,85 |
| FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE5, 144A 6.3% 25/10/2054 | USD | 2 566 000 | 2 541 492 | 0,25 | Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.71% 25/10/2033 | USD | 1 494 222 | 1 496 933 | 0,15 |
| FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE2, 144A 8.2% 25/05/2054 | USD | 2 000 000 | 2 003 302 | 0,20 | Home RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.16% 25/10/2033 | USD | 12 870 000 | 13 334 602 | 1,31 |
| | | | | | Home RE Ltd. 'M1C', Series 2022-1, 144A 10.069% 25/10/2034 | USD | 10 948 000 | 11 516 738 | 1,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 7.525% 25/07/2033 | USD | 539 474 | 543 234 | 0,05 | JP Morgan Mortgage Trust 'B2', Series 2024-HE2, 144A 8.923% 20/10/2054 | USD | 7 399 000 | 6 930 733 | 0,68 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.819% 25/01/2034 | USD | 4 406 316 | 4 460 808 | 0,44 | JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.105% 25/05/2054 | USD | 2 403 000 | 2 435 701 | 0,24 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/10/2034 | USD | 1 508 000 | 1 639 122 | 0,16 | JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 7.855% 25/05/2054 | USD | 1 870 000 | 1 882 888 | 0,19 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.56% 25/10/2033 | USD | 5 530 000 | 5 948 575 | 0,59 | JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE1, 144A 7.605% 25/08/2054 | USD | 3 843 000 | 3 842 960 | 0,38 |
| Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.793% 25/11/2036 | USD | 600 921 | 537 140 | 0,05 | JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE2, 144A 6.955% 20/10/2054 | USD | 6 159 000 | 5 989 044 | 0,59 |
| Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'AR3', Series 7A, 144A 6.256% 15/10/2036 | USD | 12 300 000 | 12 300 000 | 1,21 | Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2017-19X 3.886% 25/07/2030 | EUR | 1 614 577 | 1 678 741 | 0,17 |
| Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'BR3', Series 7A, 144A 6.556% 15/10/2036 | USD | 5 900 000 | 5 900 000 | 0,58 | Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL1X 4.346% 26/01/2065 | EUR | 5 312 198 | 5 537 744 | 0,55 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust 'B2', Series 2024-HE3, 144A 9.437% 25/02/2055 | USD | 8 416 000 | 7 556 076 | 0,75 | KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 7.109% 16/01/2028 | USD | 3 797 507 | 3 805 637 | 0,38 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE3, 144A 6.605% 25/02/2055 | USD | 2 633 000 | 2 649 232 | 0,26 | Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 8.226% 17/08/2033 | GBP | 1 348 000 | 1 706 378 | 0,17 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE3, 144A 6.955% 25/02/2055 | USD | 4 029 000 | 4 028 969 | 0,40 | Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'C', Series 2023-1X 9.226% 17/08/2033 | GBP | 1 303 000 | 1 657 337 | 0,16 |
| JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 5.919% 25/06/2054 | USD | 6 530 376 | 6 563 447 | 0,65 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 4.905% 17/08/2033 | EUR | 1 250 885 | 1 293 121 | 0,13 |
| JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.148% 25/06/2054 | USD | 3 699 000 | 3 704 254 | 0,37 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 6.505% 17/08/2031 | EUR | 530 891 | 553 070 | 0,05 |
| JP Morgan Mortgage Trust 'B1', Series 2023-HE3, 144A 9.418% 25/05/2054 | USD | 9 062 000 | 8 825 696 | 0,87 | Light Trust 'A', Series 2024-1 5.402% 18/04/2056 | AUD | 4 656 770 | 2 883 937 | 0,28 |
| JP Morgan Mortgage Trust 'B1', Series 2024-HE1, 144A 8.872% 25/08/2054 | USD | 7 878 000 | 7 520 598 | 0,74 | Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S 'B1R', Series 6X 4.679% 15/10/2030 | EUR | 1 565 000 | 1 624 017 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.979% 15/07/2032 | EUR | 1 586 759 | 1 641 371 | 0,16 | OHA Credit Funding 15 Ltd. 'A', Series 2023-15A 6.447% 20/04/2035 | USD | 4 500 000 | 4 519 188 | 0,45 |
| Madison Park Euro Funding XIX DAC, Reg. S 'DR', Series 19X 6.061% 15/01/2038 | EUR | 2 200 000 | 2 287 493 | 0,23 | Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 152 547 | 146 331 | 0,01 |
| Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'C', Series 2024-1X 5.151% 24/03/2081 | EUR | 7 105 000 | 7 333 956 | 0,72 | Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.241% 25/07/2045 | GBP | 2 265 093 | 2 845 762 | 0,28 |
| MF1 LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 6.432% 19/10/2038 | USD | 3 244 000 | 3 263 752 | 0,32 | Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 6.567% 20/04/2036 | USD | 7 214 000 | 7 238 672 | 0,71 |
| MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 6.606% 19/03/2039 | USD | 1 625 000 | 1 638 104 | 0,16 | Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 6.586% 25/07/2063 | EUR | 387 925 | 403 097 | 0,04 |
| Motor Securities DAC 'D' 13.71% 25/11/2029 | GBP | 6 566 000 | 8 238 224 | 0,81 | PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 5.981% 25/01/2052 | USD | 3 404 719 | 3 402 636 | 0,34 |
| National RMBS Trust 'A1', Series 2024-1 5.275% 20/12/2055 | AUD | 8 188 214 | 5 075 478 | 0,50 | PRET LLC, STEP 'A1', Series 2024-NPL4, 144A 6.996% 25/07/2054 | USD | 5 260 290 | 5 287 247 | 0,52 |
| Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd. 'D1', Series 2024-59A, 144A 0% 23/01/2039 | USD | 1 300 000 | 1 304 875 | 0,13 | PRET LLC, STEP 'A1', Series 2024-NPL5, 144A 5.963% 25/09/2054 | USD | 6 860 819 | 6 802 713 | 0,67 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.997% 01/12/2050 | GBP | 1 389 505 | 1 701 098 | 0,17 | Progress Trust 'A', Series 2024-2 5.373% 12/08/2055 | AUD | 6 091 297 | 3 775 776 | 0,37 |
| Oaktown Re V Ltd. 'B1', Series 2020-2A, 144A 11.675% 25/10/2030 | USD | 1 250 000 | 1 250 000 | 0,12 | PRPM, STEP 'A1', Series 2024-3, 144A 6.994% 25/05/2029 | USD | 10 628 123 | 10 760 354 | 1,06 |
| Oaktown Re VI Ltd. 'B1', Series 2021-1A, 144A 10.069% 25/10/2033 | USD | 5 192 000 | 5 357 177 | 0,53 | PRPM LLC, Series 2021-8 'A1', 144A 4.743% 25/09/2026 | USD | 4 755 301 | 4 731 965 | 0,47 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 7.569% 25/10/2033 | USD | 2 003 249 | 2 019 729 | 0,20 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 6.61% 25/10/2025 | USD | 1 660 715 | 1 661 399 | 0,16 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 8.519% 25/10/2033 | USD | 3 950 000 | 4 049 786 | 0,40 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 6.363% 25/11/2025 | USD | 303 917 | 304 825 | 0,03 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.969% 25/04/2034 | USD | 3 261 000 | 3 327 136 | 0,33 | PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 4.793% 25/06/2026 | USD | 6 936 487 | 6 905 548 | 0,68 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.169% 25/04/2034 | USD | 128 493 | 128 520 | 0,01 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 4.793% 25/07/2026 | USD | 2 750 523 | 2 745 797 | 0,27 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.919% 25/04/2034 | USD | 5 599 000 | 5 723 353 | 0,56 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 5.363% 25/10/2026 | USD | 7 216 588 | 7 196 870 | 0,71 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2022-1, 144A 3.72% 25/02/2027 | USD | 848 536 | 846 814 | 0,08 | Radnor Re Ltd. 'M1A', Series 2024-1, 144A 6.56% 25/09/2034 | USD | 2 735 426 | 2 738 404 | 0,27 |
| PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027 | USD | 5 182 376 | 5 172 048 | 0,51 | Radnor Re Ltd. 'M1B', Series 2024-1, 144A 7.46% 25/09/2034 | USD | 3 720 000 | 3 746 753 | 0,37 |
| PRPM LLC, STEP, Series 2022-3 'A1', 144A 5.56% 25/06/2027 | USD | 1 739 054 | 1 736 567 | 0,17 | Radnor Re Ltd. 'M1C', Series 2024-1, 144A 8.06% 25/09/2034 | USD | 8 010 000 | 8 098 530 | 0,80 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-2, 144A 7.026% 25/03/2029 | USD | 8 254 395 | 8 318 509 | 0,82 | Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2024-1, 144A 8.56% 25/09/2034 | USD | 4 738 000 | 4 798 169 | 0,47 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-4, 144A 6.414% 25/08/2029 | USD | 4 574 260 | 4 585 222 | 0,45 | Radnor RE Ltd. 'B1', Series 2021-1, 144A 8.569% 27/12/2033 | USD | 6 780 000 | 6 893 728 | 0,68 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-5, 144A 5.689% 25/09/2029 | USD | 4 911 682 | 4 893 046 | 0,48 | Radnor RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 10.569% 25/11/2031 | USD | 3 728 000 | 3 914 830 | 0,39 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-7, 144A 5.87% 25/11/2029 | USD | 3 085 071 | 3 093 026 | 0,31 | Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 8.319% 25/09/2032 | USD | 1 011 709 | 1 016 222 | 0,10 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-8, 144A 5.897% 25/12/2029 | USD | 6 530 000 | 6 529 947 | 0,64 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 8.269% 25/11/2031 | USD | 2 663 383 | 2 719 608 | 0,27 |
| PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054 | USD | 3 100 000 | 2 880 303 | 0,28 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/09/2032 | USD | 6 773 000 | 7 139 721 | 0,70 |
| PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2024-RCF6, 144A 4% 25/10/2054 | USD | 2 000 000 | 1 841 797 | 0,18 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.91% 25/07/2033 | USD | 9 985 506 | 10 368 742 | 1,02 |
| PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2024-RCF3, 144A 4% 25/05/2054 | USD | 3 200 000 | 2 948 151 | 0,29 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.269% 27/12/2033 | USD | 1 408 715 | 1 418 260 | 0,14 |
| PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054 | USD | 5 500 000 | 5 060 079 | 0,50 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.719% 27/12/2033 | USD | 764 000 | 775 751 | 0,08 |
| PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2024-RCF6, 144A 4% 25/10/2054 | USD | 2 500 000 | 2 236 397 | 0,22 | Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/11/2031 | USD | 11 994 000 | 12 532 984 | 1,24 |
| PUMA 'A', Series 2023-1 5.47% 22/03/2055 | AUD | 21 387 768 | 13 316 521 | 1,31 | Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.41% 25/07/2033 | USD | 6 172 645 | 6 595 171 | 0,65 |
| PUMA 'A', Series 2024-1 5.3% 23/09/2055 | AUD | 5 581 100 | 3 460 457 | 0,34 | REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.49% 23/07/2055 | AUD | 10 082 718 | 6 272 295 | 0,62 |
| PUMA 'A', Series 2024-2 5.282% 18/04/2056 | AUD | 7 222 500 | 4 473 654 | 0,44 | REDS Trust 'A1', Series 2024-1 5.425% 20/03/2056 | AUD | 13 809 183 | 8 575 142 | 0,85 |
| | | | | | REDS Trust 'A1', Series 2024-2 5.382% 18/08/2056 | AUD | 12 435 131 | 7 710 172 | 0,76 |
| | | | | | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.001% 12/06/2044 | GBP | 841 807 | 1 033 604 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-CES1, 144A 6.306% 25/03/2054 | USD | 8 972 977 | 9 035 976 | 0,89 | Sofi Professional Loan Program Trust 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047 | USD | 127 785 | 1 815 892 | 0,18 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-LOC3, 144A 6.339% 25/10/2054 | USD | 9 279 816 | 9 304 872 | 0,92 | Stratton Hawkmoor plc, Reg. S 'C', Series 2022-1X 6.472% 25/02/2053 | GBP | 2 000 000 | 2 507 933 | 0,25 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 6.839% 25/10/2053 | USD | 4 437 394 | 4 393 020 | 0,43 | Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 7.326% 17/05/2031 | GBP | 2 608 839 | 3 245 690 | 0,32 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1B', Series 2023-LOC2 8.339% 25/10/2053 | USD | 6 000 000 | 6 000 000 | 0,59 | Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 6.826% 17/08/2031 | GBP | 319 711 | 395 523 | 0,04 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.572% 25/03/2054 | USD | 3 500 000 | 3 366 663 | 0,33 | Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 8.209% 17/04/2028 | USD | 1 805 336 | 1 808 878 | 0,18 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A2', Series 2024-LOC3, 144A 7.339% 25/10/2054 | USD | 7 862 000 | 8 044 398 | 0,79 | TORRENS Trust 'A', Series 2017-3 5.359% 14/03/2049 | AUD | 1 702 099 | 1 055 619 | 0,10 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-HE1, 144A 7.34% 25/02/2064 | USD | 13 560 000 | 13 559 889 | 1,34 | Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2024-CES4, 144A 5.972% 25/09/2064 | USD | 6 590 000 | 6 489 756 | 0,64 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'D', Series 2024-FIG5, 144A 7.297% 25/04/2054 | USD | 4 033 775 | 4 029 646 | 0,40 | Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037 | USD | 1 928 000 | 1 919 515 | 0,19 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'E', Series 2024-FIG5, 144A 8.486% 25/04/2054 | USD | 1 944 763 | 1 998 084 | 0,20 | Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038 | USD | 2 854 000 | 2 811 449 | 0,28 |
| Setanta Finance 2024 DAC 0% 19/11/2035 | EUR | 8 290 000 | 8 615 383 | 0,85 | Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 5.728% 15/01/2038 | EUR | 3 000 000 | 3 117 750 | 0,31 |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 4.801% 24/06/2071 | EUR | 6 720 000 | 6 944 043 | 0,68 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 6 953 993 | 6 878 841 | 0,68 |
| SoFi Professional Loan Program LLC 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040 | USD | 207 820 | 2 325 208 | 0,23 | UMBS 6% 01/05/2054 | USD | 4 103 709 | 4 127 021 | 0,41 |
| | | | | | Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.465% 10/10/2040 | EUR | 1 775 738 | 1 810 083 | 0,18 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 21/01/2025 | USD | 1 000 000 | 997 769 | 0,10 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 28/01/2025 | USD | 15 500 000 | 15 452 666 | 1,52 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 04/02/2025 | USD | 22 000 000 | 21 914 998 | 2,15 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 18/02/2025 | USD | 2 000 000 | 1 989 026 | 0,20 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 25/02/2025 | USD | 4 300 000 | 4 272 850 | 0,42 |
| | | | | | Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039 | GBP | 4 458 000 | 5 687 188 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Voya Euro CLO I DAC 'A1R', Series 1A, 144A 4.484% 15/10/2037 | EUR | 1 405 000 | 1 457 226 | 0,14 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A1R', Series 1X 4.484% 15/10/2037 | EUR | 1 870 000 | 1 946 681 | 0,19 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 0% 15/01/2039 | EUR | 1 875 000 | 1 949 568 | 0,19 | Investmentfonds | | | | |
| WST Trust, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.37% 21/08/2055 | AUD | 2 978 984 | 1 852 531 | 0,18 | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD USD 9 836 21 900 887 2,16 | | | | |
| | | | 964 279 716 | 95,09 | 21 900 887 2,16 | | | | |
| Industrie | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW 21 900 887 2,16 | | | | |
| BlackRock Shasta CLO XIII LLC 'A1', Series 2024-1A, 144A 6.506% 15/07/2036 | USD | 3 800 000 | 3 834 458 | 0,38 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 21 900 887 2,16 | | | | |
| Juniper Valley Park CLO Ltd. 'AR', Series 2023-1A, 144A 5.867% 20/07/2036 | USD | 8 787 000 | 8 815 769 | 0,87 | Summe Kapitalanlagen 1 016 849 347 100,28 | | | | |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.051% 24/02/2071 | EUR | 4 025 995 | 4 184 111 | 0,41 | Barmittel (660 073) (0,07) | | | | |
| VistaJet Pass Through Trust, Series 2021-1C, 144A 9.5% 15/08/2031 | USD | 9 500 000 | 9 500 000 | 0,94 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (2 138 281) (0,21) | | | | |
| | | | 26 334 338 | 2,60 | Summe Nettovermögen 1 014 050 993 100,00 | | | | |
| Summe Anleihen 990 614 054 97,69 | | | | | | | | | |
| TBA-Kontrakte | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| UMBS 4.5% 25/01/2055 | USD | 4 600 000 | 4 334 406 | 0,43 | | | | | |
| | | | 4 334 406 | 0,43 | | | | | |
| Summe TBA-Kontrakte 4 334 406 0,43 | | | | | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 994 948 460 98,12 | | | | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| GBP | 700 000 | USD | 875 235 | 07.02.2025 | State Street | 1 466 | - |
| USD | 713 821 | AUD | 1 099 611 | 07.02.2025 | Deutsche Bank | 31 977 | - |
| USD | 68 353 937 | AUD | 102 151 006 | 07.02.2025 | State Street | 5 012 363 | 0,50 |
| USD | 4 201 935 | EUR | 3 962 808 | 07.02.2025 | ANZ | 77 645 | 0,01 |
| USD | 5 794 878 | EUR | 5 549 456 | 07.02.2025 | BNP Paribas | 19 284 | - |
| USD | 91 462 124 | EUR | 84 736 298 | 07.02.2025 | HSBC | 3 272 878 | 0,32 |
| USD | 2 608 744 | EUR | 2 474 013 | 07.02.2025 | State Street | 33 917 | - |
| USD | 48 538 777 | GBP | 37 649 324 | 07.02.2025 | State Street | 1 385 622 | 0,14 |
| USD | 373 019 | GBP | 294 466 | 07.02.2025 | UBS | 4 220 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 9 839 372 | 0,97 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| BRL | 34 076 931 | USD | 5 401 569 | 31.01.2025 | HSBC | 84 693 | 0,01 |
| EUR | 127 381 | USD | 132 185 | 31.01.2025 | HSBC | 347 | - |
| GBP | 2 410 516 | USD | 3 014 138 | 31.01.2025 | HSBC | 5 014 | - |
| NOK | 24 456 740 | USD | 2 145 325 | 31.01.2025 | HSBC | 12 064 | - |
| USD | 1 554 000 | BRL | 9 526 020 | 31.01.2025 | HSBC | 20 346 | - |
| USD | 155 | CHF | 138 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 1 944 211 | GBP | 1 548 234 | 31.01.2025 | HSBC | 5 060 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 127 525 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 9 966 897 | 0,98 |
| AUD | 1 700 000 | USD | 1 104 143 | 07.02.2025 | J.P. Morgan | (50 011) | - |
| AUD | 2 400 000 | USD | 1 561 188 | 07.02.2025 | State Street | (73 001) | (0,01) |
| AUD | 4 200 000 | USD | 2 609 670 | 07.02.2025 | UBS | (5 343) | - |
| EUR | 8 000 000 | USD | 8 423 472 | 07.02.2025 | Barclays | (97 477) | (0,01) |
| GBP | 5 260 000 | USD | 6 686 812 | 07.02.2025 | Standard Chartered | (99 029) | (0,01) |
| GBP | 600 000 | USD | 763 928 | 07.02.2025 | UBS | (12 470) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (337 331) | (0,03) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| BRL | 3 126 882 | USD | 507 841 | 31.01.2025 | HSBC | (4 424) | - |
| CHF | 111 474 | USD | 124 960 | 31.01.2025 | HSBC | (1 416) | - |
| EUR | 21 764 676 | USD | 22 694 140 | 31.01.2025 | HSBC | (49 246) | - |
| GBP | 410 759 439 | USD | 519 744 188 | 31.01.2025 | HSBC | (5 271 312) | (0,52) |
| NOK | 1 534 814 766 | USD | 135 564 284 | 31.01.2025 | HSBC | (174 493) | (0,02) |
| USD | 75 487 | BRL | 471 049 | 31.01.2025 | HSBC | (350) | - |
| USD | 25 187 | EUR | 24 272 | 31.01.2025 | HSBC | (66) | - |
| USD | 903 352 | GBP | 722 443 | 31.01.2025 | HSBC | (1 503) | - |
| USD | 29 615 | NOK | 337 244 | 31.01.2025 | HSBC | (134) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (5 502 944) | (0,54) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (5 840 275) | (0,57) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 126 622 | 0,41 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Long Gilt | 27.03.2025 | (18) | GBP | (2 083 882) | 39 701 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (598) | USD | (65 191 344) | 1 097 716 | 0,11 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (36) | USD | (4 018 500) | 77 625 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 1 215 042 | 0,12 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (20) | USD | (2 284 375) | - | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 1 215 042 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 400 000 | 383 800 | 0,25 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 300 000 | 291 609 | 0,19 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual | USD | 800 000 | 788 174 | 0,51 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 | USD | 400 000 | 396 245 | 0,26 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 600 000 | 586 689 | 0,39 | | | | 4 414 356 | 2,90 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 700 000 | 701 646 | 0,46 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 400 000 | 349 913 | 0,23 | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S S 2.349% 29/10/2025 | USD | 200 000 | 193 620 | 0,13 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 500 000 | 425 213 | 0,28 | | | | 193 620 | 0,13 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 200 000 | 134 229 | 0,09 | Energie | | | | |
| | | | 3 369 664 | 2,21 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 300 000 | 295 645 | 0,19 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual | USD | 300 000 | 309 997 | 0,20 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028 | USD | 200 000 | 201 453 | 0,13 | Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032 | USD | 150 000 | 146 757 | 0,10 |
| GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031 | USD | 200 000 | 177 380 | 0,12 | Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | USD | 200 000 | 193 267 | 0,13 |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027 | USD | 200 000 | 194 757 | 0,13 | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 200 000 | 201 395 | 0,13 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 300 000 | 290 331 | 0,19 | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 200 000 | 203 042 | 0,13 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 400 000 | 354 622 | 0,23 | GS Caltex Corp., Reg. S S 4.5% 05/01/2026 | USD | 220 000 | 218 916 | 0,14 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 300 000 | 285 468 | 0,19 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 279 990 | 267 179 | 0,18 |
| Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 500 000 | 478 350 | 0,31 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 600 000 | 568 255 | 0,37 |
| Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 200 000 | 168 381 | 0,11 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044 | USD | 600 000 | 618 958 | 0,41 |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual | USD | 200 000 | 198 297 | 0,13 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 750 000 | 639 690 | 0,43 |
| Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025 | USD | 300 000 | 298 943 | 0,20 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S S 4.875% 23/01/2043 | USD | 400 000 | 325 030 | 0,21 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 | USD | 700 000 | 682 249 | 0,45 | | | | 3 988 131 | 2,62 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 400 000 | 396 271 | 0,26 | Finanzen | | | | |
| | | | | | AIA Group Ltd., Reg. S S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500 000 | 374 597 | 0,25 |
| | | | | | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 400 000 | 364 000 | 0,24 |
| | | | | | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 400 000 | 415 524 | 0,27 |
| | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 500 000 | 508 011 | 0,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036 | USD | 400 000 | 342 988 | 0,23 | Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR | 58 000 000 000 | 3 599 063 | 2,36 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual | USD | 800 000 | 765 050 | 0,50 | Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029 | IDR | 171 000 000 000 | 10 581 123 | 6,94 |
| Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual | SGD | 750 000 | 549 164 | 0,36 | Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 300 000 | 286 959 | 0,19 |
| Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025 | USD | 400 000 | 398 001 | 0,26 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 24 000 000 000 | 1 654 770 | 1,09 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 10 000 000 | 1 454 936 | 0,96 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043 | IDR | 24 000 000 000 | 1 495 993 | 0,98 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 10 000 000 | 1 839 524 | 1,21 | Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 400 000 | 386 520 | 0,25 |
| Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual | USD | 200 000 | 206 253 | 0,14 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200 000 | 249 374 | 0,16 |
| Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 200 000 | 202 728 | 0,13 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 1 000 000 | 1 100 926 | 0,72 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 400 000 | 398 631 | 0,26 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 400 000 | 390 841 | 0,26 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 300 000 | 255 306 | 0,17 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 200 000 | 191 579 | 0,13 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20 000 000 | 3 056 562 | 2,01 | Korea Treasury 1.5% 10/03/2025 | KRW | 4 000 000 000 | 2 711 244 | 1,78 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 | USD | 675 000 | 682 131 | 0,45 | Korea Treasury 2.375% 10/12/2028 | KRW | 2 000 000 000 | 1 342 254 | 0,88 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 270 000 | 266 248 | 0,17 | Korea Treasury 3.375% 10/06/2032 | KRW | 7 000 000 000 | 4 878 296 | 3,21 |
| Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 500 000 | 533 150 | 0,35 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 800 000 | 814 400 | 0,54 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 300 000 | 251 771 | 0,17 | Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034 | USD | 400 000 | 398 644 | 0,26 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 300 000 | 261 109 | 0,17 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 575 000 | 555 055 | 0,36 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 500 000 | 501 640 | 0,33 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034 | USD | 577 000 | 582 289 | 0,38 |
| India Government Bond 7.1% 08/04/2034 | INR | 360 000 000 | 4 294 935 | 2,82 | Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 200 000 | 196 236 | 0,13 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 300 000 | 269 023 | 0,18 | Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 600 000 | 477 914 | 0,31 |
| | | | | | Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 300 000 | 311 325 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029 | USD | 400 000 | 375 055 | 0,25 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 300 000 | 257 679 | 0,17 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 100 000 | 1 002 070 | 0,66 | | | | 977 086 | 0,64 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 255 000 | 254 548 | 0,17 | Grundstoffe | | | | |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 6 300 000 | 4 289 145 | 2,82 | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.75% 27/03/2025 | USD | 201 000 | 202 026 | 0,13 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 4 500 000 | 3 246 361 | 2,13 | Perenti Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.5% 26/04/2029 | USD | 200 000 | 207 586 | 0,14 |
| Singapore Government Bond 3.375% 01/05/2034 | SGD | 8 000 000 | 6 118 097 | 4,02 | | | | 409 612 | 0,27 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 200 000 | 190 549 | 0,13 | Immobilien | | | | |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 200 000 | 213 881 | 0,14 | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 279 000 | 193 976 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030 | USD | 600 000 | 636 198 | 0,42 | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 190 850 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034 | USD | 500 000 | 521 017 | 0,34 | Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 200 000 | 144 564 | 0,09 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035 | USD | 351 000 | 358 976 | 0,24 | NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 88 228 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033 | USD | 600 000 | 624 866 | 0,41 | Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 200 000 | 190 277 | 0,13 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.836% 09/07/2044 | USD | 135 000 | 136 931 | 0,09 | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 600 000 | 577 969 | 0,37 |
| Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 142 334 000 | 3 886 075 | 2,55 | | | | 1 385 864 | 0,91 |
| US Treasury 2.875% 15/06/2025 | USD | 7 200 000 | 7 157 030 | 4,70 | Versorger | | | | |
| | | | 79 406 886 | 52,16 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 279 513 | 252 406 | 0,17 |
| Industrie | | | | | | | | 252 406 | 0,17 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 529 000 | 452 794 | 0,30 | Summe Anleihen | | | 94 850 419 | 62,31 |
| | | | 452 794 | 0,30 | Wandelanleihen | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200 000 | 203 034 | 0,13 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 500 000 | 360 299 | 0,24 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 200 000 | 180 032 | 0,12 | | | | 360 299 | 0,24 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400 000 | 336 341 | 0,22 | Summe Wandelanleihen | | | 360 299 | 0,24 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 95 210 718 | 62,55 |
| | | | | | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | Anleihen | | | | |
| | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | | | PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050 | USD | 200 000 | 139 682 | 0,09 |
| | | | | | | | | 139 682 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5.625% 26/11/2054 | USD | 200 000 | 195 443 | 0,13 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300 000 | 288 573 | 0,19 |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026 | USD | 200 000 | 196 398 | 0,13 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 300 000 | 252 817 | 0,17 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 200 000 | 192 421 | 0,13 | | | | 2 362 633 | 1,55 |
| LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2027 | USD | 700 000 | 709 190 | 0,47 | Finanzen | | | | |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 271 000 | 134 752 | 0,09 | AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034 | USD | 400 000 | 398 611 | 0,26 |
| Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028 | USD | 200 000 | 195 264 | 0,13 | AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 300 000 | 280 105 | 0,18 |
| Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029 | USD | 236 000 | 228 598 | 0,15 | Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054 | USD | 400 000 | 395 220 | 0,26 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200 000 | 198 879 | 0,13 | ASB Bank Ltd., Reg. S 5.284% 17/06/2032 | USD | 400 000 | 398 231 | 0,26 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7.625% 17/04/2032 | USD | 350 000 | 352 660 | 0,23 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034 | USD | 200 000 | 201 585 | 0,13 |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027 | USD | 200 000 | 218 542 | 0,14 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035 | USD | 405 000 | 389 627 | 0,26 |
| Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 600 000 | 593 638 | 0,39 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 500 000 | 424 803 | 0,28 |
| Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026 | USD | 300 000 | 294 399 | 0,19 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.5% 21/09/2033 | USD | 500 000 | 503 893 | 0,33 |
| | | | 3 510 184 | 2,31 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 200 000 | 181 420 | 0,12 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual | USD | 200 000 | 198 470 | 0,13 |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | USD | 200 000 | 212 747 | 0,14 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 300 000 | 310 147 | 0,20 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200 000 | 177 703 | 0,12 | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027 | USD | 200 000 | 200 591 | 0,13 |
| | | | 390 450 | 0,26 | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.75% 28/05/2029 | USD | 200 000 | 201 907 | 0,13 |
| Energie | | | | | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 293 000 | 248 646 | 0,16 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034 | USD | 500 000 | 477 907 | 0,31 | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 200 000 | 200 763 | 0,13 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 207 000 | 202 622 | 0,13 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032 | USD | 200 000 | 179 376 | 0,12 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 805 500 | 783 790 | 0,52 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034 | USD | 900 000 | 913 252 | 0,60 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 184 129 | 153 143 | 0,10 | | | | | |
| Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026 | USD | 200 000 | 203 781 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 500 000 | 481 501 | 0,32 | Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 900 000 | 895 653 | 0,59 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029 | USD | 400 000 | 421 982 | 0,28 | Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 52 857 000 | 1 449 462 | 0,95 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031 | USD | 200 000 | 213 320 | 0,14 | US Treasury Bill 0% 07/01/2025 | USD | 250 000 | 249 856 | 0,16 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 600 000 | 576 450 | 0,38 | US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 250 000 | 248 971 | 0,16 |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/02/2029 | USD | 200 000 | 199 148 | 0,13 | US Treasury Bill 0% 25/02/2025 | USD | 450 000 | 447 159 | 0,29 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 285 750 | 0,19 | Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031 | USD | 200 000 | 196 990 | 0,13 |
| Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual | USD | 500 000 | 486 875 | 0,32 | Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035 | USD | 193 000 | 164 556 | 0,11 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 300 000 | 299 741 | 0,20 | Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 276 000 | 272 477 | 0,18 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034 | USD | 139 000 | 146 422 | 0,10 | Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 200 000 | 197 580 | 0,13 |
| Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 7 600 000 | 1 819 864 | 1,20 | Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034 | USD | 300 000 | 286 925 | 0,19 |
| Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 9 000 000 | 1 957 144 | 1,28 | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 1 100 000 | 1 115 524 | 0,73 |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 900 000 | 903 247 | 0,59 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200 000 | 196 711 | 0,13 |
| Mexico Government Bond 6% 07/05/2036 | USD | 300 000 | 283 486 | 0,19 | | | | 24 406 364 | 16,02 |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028 | USD | 500 000 | 509 779 | 0,33 | | | | | |
| Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034 | USD | 200 000 | 193 913 | 0,13 | Gesundheitswesen | | | | |
| Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053 | USD | 900 000 | 935 120 | 0,61 | Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 300 000 | 287 584 | 0,19 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 850 000 | 830 072 | 0,55 | | | | 287 584 | 0,19 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 600 000 | 598 185 | 0,39 | Industrie | | | | |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 500 000 | 500 158 | 0,33 | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028 | USD | 200 000 | 202 747 | 0,13 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1 000 000 | 971 632 | 0,64 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 200 000 | 201 629 | 0,13 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 449 000 | 444 064 | 0,29 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD | 800 000 | 808 811 | 0,54 |
| | | | | | | | | 1 213 187 | 0,80 |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 400 000 | 391 600 | 0,26 |
| | | | | | | | | 391 600 | 0,26 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual | USD | 200 000 | 199 388 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 800 000 | 792 035 | 0,52 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 991 423 | 0,65 | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Versorger | | | | | Investmentfonds | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 400 000 | 371 118 | 0,24 | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡] | CNY | 426 070 | 9 313 217 | 6,12 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 335 000 | 321 584 | 0,21 | Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Accumulation USD | USD | 26 861 | 3 724 258 | 2,45 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 559 000 | 566 151 | 0,38 | | | | 13 037 475 | 8,57 |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 200 000 | 194 930 | 0,13 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 200 000 | 197 080 | 0,13 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 284 000 | 264 281 | 0,17 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033 | USD | 223 500 | 226 243 | 0,15 | Barmittel | | | | |
| | | | 2 141 387 | 1,41 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | 35 834 494 | 23,54 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Summe Anleihen | | | | | 13 037 475 | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | 8,57 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | 13 037 475 | | | | |
| iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 200 000 | 191 000 | 0,13 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 191 000 | 0,13 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Barmittel | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 900 000 | 887 850 | 0,58 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | 887 850 | 0,58 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Finanzen | | | | | 13 037 475 | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 200 000 | 241 689 | 0,16 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 241 689 | 0,16 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Summe Wandelanleihen | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | 1 320 539 | 0,87 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | 37 155 033 | 24,41 | 152 206 834 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|---|----------------------|
| USD | 5 345 212 | SGD | 7 020 000 | 13.01.2025 | J.P. Morgan | 194 283 | 0,13 |
| USD | 1 161 924 | CNH | 8 200 000 | 17.01.2025 | BNP Paribas | 44 350 | 0,03 |
| USD | 18 951 241 | CNH | 134 400 000 | 17.01.2025 | HSBC | 633 929 | 0,42 |
| USD | 2 502 988 | MYR | 11 100 000 | 06.02.2025 | BNP Paribas | 16 599 | 0,01 |
| USD | 11 286 151 | KRW | 15 840 000 000 | 11.02.2025 | State Street | 530 252 | 0,35 |
| USD | 6 787 076 | EUR | 6 360 000 | 13.02.2025 | State Street | 166 221 | 0,11 |
| USD | 7 606 188 | IDR | 121 000 000 000 | 19.02.2025 | Barclays | 156 339 | 0,10 |
| USD | 8 557 299 | THB | 290 700 000 | 19.02.2025 | Citibank | 6 303 | - |
| USD | 2 669 414 | THB | 90 700 000 | 19.02.2025 | UBS | 1 456 | - |
| USD | 1 495 625 | KRW | 2 140 000 000 | 28.02.2025 | Citibank | 41 469 | 0,03 |
| USD | 1 563 730 | MYR | 6 950 000 | 28.02.2025 | State Street | 5 607 | - |
| USD | 6 473 490 | PHP | 378 000 000 | 19.03.2025 | J.P. Morgan | 995 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 797 803 | 1,18 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 8 306 | USD | 8 619 | 31.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| USD | 7 157 | GBP | 5 694 | 31.01.2025 | HSBC | 26 | - |
| USD | 59 002 | SGD | 80 053 | 31.01.2025 | HSBC | 217 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 266 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 798 069 | 1,18 |
| INR | 153 000 000 | USD | 1 810 300 | 24.01.2025 | UBS | (27 139) | (0,02) |
| JPY | 459 000 000 | USD | 3 050 222 | 07.02.2025 | HSBC | (114 751) | (0,07) |
| KRW | 2 140 000 000 | USD | 1 496 005 | 28.02.2025 | BNP Paribas | (41 849) | (0,03) |
| MYR | 6 950 000 | USD | 1 576 858 | 28.02.2025 | State Street | (18 734) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (202 473) | (0,13) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 4 707 275 | USD | 4 908 276 | 31.01.2025 | HSBC | (10 626) | (0,01) |
| GBP | 250 558 | USD | 317 037 | 31.01.2025 | HSBC | (3 215) | - |
| SGD | 10 480 515 | USD | 7 725 146 | 31.01.2025 | HSBC | (29 009) | (0,02) |
| USD | 3 062 | EUR | 2 950 | 31.01.2025 | HSBC | (8) | - |
| USD | 10 224 | GBP | 8 177 | 31.01.2025 | HSBC | (17) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (42 875) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (245 348) | (0,16) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 552 721 | 1,02 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 14 | USD | 2 879 297 | 1 094 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (69) | USD | (7 522 078) | 120 750 | 0,08 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (40) | USD | (4 568 750) | 125 000 | 0,08 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (47) | USD | (5 619 438) | 221 047 | 0,14 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 467 891 | 0,30 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 214 | USD | 22 772 610 | (112 016) | (0,07) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (112 016) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 355 875 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 86 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21 | 07.12.2025 | 79 049 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 79 049 | 0,05 |
| 35 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt Festzinssatz 2,434 Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week | 07.12.2028 | (187 919) | (0,12) |
| 10 200 000 000 | KRW | HSBC | Zahlt Festzinssatz 3,005 Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month | 27.03.2028 | (65 116) | (0,04) |
| 27 000 000 000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215 | 27.03.2025 | (8 025) | (0,01) |
| 8 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,276 Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day | 30.04.2034 | (227 674) | (0,15) |
| 5 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,208 Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day | 25.04.2034 | (121 501) | (0,08) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (610 235) | (0,40) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (531 186) | (0,35) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|------------|---------------------|-----------------------|--|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | USD 1 000 000 1 960 877 3,89 | | | | |
| | | | | | 1 960 877 3,89 | | | | |
| Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029 | | | | | Immobilien | | | | |
| USD | 500 000 | 488 250 | 0,97 | Vingroup JSC, Reg. S 10% 13/11/2028 | | | | | |
| 488 250 0,97 | | | | | USD 800 000 812 000 1,61 | | | | |
| | | | | | 812 000 1,61 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Summe Wandelanleihen | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | | | | | 20 021 335 39,70 | | | | |
| USD | 453 000 | 480 610 | 0,95 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | |
| Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029 | | | | | 20 021 335 39,70 | | | | |
| EUR | 2 800 000 | 3 050 933 | 6,05 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | |
| Vinpearl JSC, Reg. S 9.5% 20/08/2029 | | | | | Wandelanleihen | | | | |
| USD | 600 000 | 606 000 | 1,20 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | | |
| 4 137 543 8,20 | | | | | Weibo Corp. 1.375% 01/12/2030 | | | | |
| | | | | | USD 300 000 337 500 0,67 | | | | |
| | | | | | 337 500 0,67 | | | | |
| Finanzen | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027 | | | | | JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029 | | | | |
| USD | 1 200 000 | 1 450 794 | 2,88 | USD 502 000 532 321 1,06 | | | | | |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027 | | | | | Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | | | | |
| USD | 600 000 | 621 861 | 1,23 | USD 500 000 576 875 1,14 | | | | | |
| 2 072 655 4,11 | | | | | Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | | | | |
| | | | | | USD 125 000 153 203 0,30 | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027 | | | | |
| Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 6.25% 06/07/2028 | | | | | USD 800 000 863 480 1,71 | | | | |
| USD | 500 000 | 436 721 | 0,87 | Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | | | | | |
| Microport Scientific Corp., Reg. S 5.75% 19/12/2028 | | | | | USD 2 089 000 2 092 109 4,15 | | | | |
| USD | 500 000 | 406 991 | 0,81 | 4 217 988 8,36 | | | | | |
| Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025 | | | | | Finanzen | | | | |
| USD | 700 000 | 688 958 | 1,36 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | | | | | |
| 1 532 670 3,04 | | | | | USD 3 000 000 3 625 334 7,19 | | | | |
| | | | | | Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | | | | |
| Industrie | | | | | USD 1 000 000 1 086 202 2,15 | | | | |
| OSG Corp. 0% 20/12/2030 | | | | | 4 711 536 9,34 | | | | |
| JPY | 40 000 000 | 272 886 | 0,54 | Industrie | | | | | |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | | | | | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | | | | |
| SGD | 2 250 000 | 2 188 200 | 4,34 | USD 600 000 381 900 0,76 | | | | | |
| 2 461 086 4,88 | | | | | ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027 | | | | |
| | | | | | USD 500 000 495 000 0,98 | | | | |
| | | | | | 876 900 1,74 | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029 | | | | | Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028 | | | | |
| USD | 600 000 | 601 635 | 1,19 | USD 1 000 000 981 075 1,95 | | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | | | | | | | | | |
| USD | 2 200 000 | 3 377 549 | 6,70 | | | | | | |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | | | | | | | | | |
| USD | 2 300 000 | 2 577 070 | 5,11 | | | | | | |
| 6 556 254 13,00 | | | | | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026 | USD | 1 900 000 | 2 123 165 | 4,21 | Grundstoffe | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 2 298 000 | 2 991 872 | 5,93 | Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029 | USD | 3 900 000 | 3 857 009 | 7,65 |
| Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029 | USD | 3 000 000 | 3 116 399 | 6,19 | LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030 | USD | 1 100 000 | 1 020 525 | 2,02 |
| Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029 | USD | 2 000 000 | 2 140 790 | 4,25 | TCC Group Holdings, Reg. S 0% 24/10/2028 | USD | 300 000 | 316 823 | 0,63 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029 | USD | 1 700 000 | 1 983 050 | 3,93 | | | | 5 194 357 | 10,30 |
| | | | 13 336 351 | 26,46 | Summe Wandelanleihen | | | 28 674 632 | 56,87 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 28 674 632 | 56,87 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 48 695 967 | 96,57 |
| | | | | | Barmittel | | | 1 649 586 | 3,27 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 82 443 | 0,16 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 50 427 996 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| HKD | 16 719 371 | USD | 2 151 385 | 16.01.2025 | UBS | 1 677 | - |
| USD | 2 869 785 | EUR | 2 716 788 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 44 865 | 0,09 |
| USD | 1 105 656 | EUR | 1 043 100 | 16.01.2025 | UBS | 21 039 | 0,04 |
| USD | 196 263 | JPY | 30 360 500 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 2 611 | 0,01 |
| USD | 2 308 823 | SGD | 3 100 703 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 33 382 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 103 574 | 0,21 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 15 501 | USD | 16 096 | 31.01.2025 | HSBC | 32 | - |
| GBP | 938 | USD | 1 174 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 82 360 | CHF | 73 590 | 31.01.2025 | HSBC | 802 | - |
| USD | 48 895 | EUR | 46 897 | 31.01.2025 | HSBC | 102 | - |
| USD | 14 847 | PLN | 60 853 | 31.01.2025 | HSBC | 75 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 1 011 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | | |
| EUR | 830 000 | USD | 875 078 | 16.01.2025 | UBS | (12 043) | (0,02) |
| SGD | 328 153 | USD | 243 335 | 16.01.2025 | HSBC | (2 521) | (0,01) |
| USD | 2 137 508 | HKD | 16 622 709 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3 107) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (17 671) | (0,04) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 6 986 465 | USD | 7 831 761 | 31.01.2025 | HSBC | (88 805) | (0,18) |
| EUR | 11 778 285 | USD | 12 281 218 | 31.01.2025 | HSBC | (26 589) | (0,05) |
| GBP | 105 472 | USD | 133 457 | 31.01.2025 | HSBC | (1 354) | - |
| PLN | 23 365 533 | USD | 5 699 173 | 31.01.2025 | HSBC | (27 352) | (0,05) |
| USD | 282 | EUR | 271 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (144 100) | (0,28) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (161 771) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (57 186) | (0,11) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 1 700 000 | 1 631 150 | 0,75 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 1 800 000 | 1 783 220 | 0,82 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual | USD | 3 300 000 | 3 251 219 | 1,50 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 1 100 000 | 1 069 235 | 0,49 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 1 800 000 | 1 760 066 | 0,81 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 | USD | 1 300 000 | 1 287 797 | 0,60 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 3 400 000 | 3 407 996 | 1,59 | | | | 17 952 640 | 8,30 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 2 500 000 | 2 126 064 | 0,98 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 1 000 000 | 671 147 | 0,31 | China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026 | USD | 200 000 | 190 559 | 0,09 |
| | | | 12 847 642 | 5,94 | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S S 2.349% 29/10/2025 | USD | 900 000 | 871 292 | 0,40 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | 1 061 851 | 0,49 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 700 000 | 694 721 | 0,32 | Energie | | | | |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028 | USD | 470 000 | 473 416 | 0,22 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 600 000 | 591 289 | 0,27 |
| GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031 | USD | 900 000 | 798 208 | 0,37 | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual | USD | 2 000 000 | 2 066 646 | 0,96 |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027 | USD | 1 000 000 | 973 787 | 0,45 | Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032 | USD | 550 000 | 538 108 | 0,25 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 1 400 000 | 1 354 876 | 0,63 | Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | USD | 700 000 | 676 433 | 0,31 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1 700 000 | 1 507 145 | 0,70 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S S 5.95% 29/07/2026 | USD | 3 500 000 | 3 549 587 | 1,65 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 500 000 | 498 692 | 0,23 | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 1 500 000 | 1 510 463 | 0,70 |
| Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 1 000 000 | 956 698 | 0,44 | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 400 000 | 406 085 | 0,19 |
| Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030 | USD | 2 000 000 | 1 807 498 | 0,84 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1 119 960 | 1 068 714 | 0,49 |
| Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 500 000 | 420 952 | 0,19 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 | USD | 1 300 000 | 1 357 753 | 0,63 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 500 000 | 392 521 | 0,18 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 2 200 000 | 2 083 599 | 0,96 |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual | USD | 800 000 | 793 189 | 0,37 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 1 500 000 | 1 240 639 | 0,57 |
| Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025 | USD | 1 000 000 | 996 478 | 0,46 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040 | USD | 600 000 | 628 284 | 0,29 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 | USD | 2 200 000 | 2 144 207 | 0,99 | Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027 | USD | 1 100 000 | 1 066 096 | 0,49 |
| | | | | | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S S 4.875% 23/01/2043 | USD | 1 600 000 | 1 300 122 | 0,60 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 200 000 | 167 087 | 0,08 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 1 000 000 | 1 246 868 | 0,58 |
| | | | 18 250 905 | 8,44 | | | | | |
| Finanzen | | | | | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 3 000 000 | 3 302 778 | 1,53 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 1 000 000 | 749 193 | 0,35 | Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 1 000 000 | 1 210 023 | 0,56 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 1 400 000 | 1 274 000 | 0,59 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 1 300 000 | 1 267 533 | 0,59 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 1 200 000 | 1 246 572 | 0,58 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 500 000 | 478 947 | 0,22 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 1 200 000 | 1 219 225 | 0,56 | Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1 400 000 | 1 355 444 | 0,63 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual | USD | 2 500 000 | 2 390 782 | 1,11 | Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034 | USD | 408 000 | 406 617 | 0,19 |
| Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual | SGD | 1 750 000 | 1 281 382 | 0,59 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 1 800 000 | 1 737 563 | 0,80 |
| Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025 | USD | 1 000 000 | 995 003 | 0,46 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034 | USD | 1 600 000 | 1 614 667 | 0,75 |
| China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033 | USD | 1 500 000 | 1 514 923 | 0,70 | Philippine Government Bond 5.609% 13/04/2033 | USD | 800 000 | 814 777 | 0,38 |
| Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual | USD | 700 000 | 721 885 | 0,33 | Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1 300 000 | 1 349 077 | 0,62 |
| Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 400 000 | 405 456 | 0,19 | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029 | USD | 700 000 | 656 347 | 0,30 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 | USD | 1 600 000 | 1 616 904 | 0,75 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 3 800 000 | 3 461 695 | 1,59 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 1 242 000 | 1 224 742 | 0,57 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 600 000 | 567 444 | 0,26 |
| Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 1 500 000 | 1 599 451 | 0,74 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 000 000 | 998 229 | 0,46 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 600 000 | 503 542 | 0,23 | Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 2 600 000 | 2 780 446 | 1,29 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 800 000 | 696 292 | 0,32 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034 | USD | 1 500 000 | 1 563 050 | 0,72 |
| Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029 | USD | 800 000 | 811 553 | 0,38 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035 | USD | 889 000 | 909 201 | 0,42 |
| Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029 | IDR | 34 000 000 000 | 2 103 849 | 0,97 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1 100 000 | 1 042 969 | 0,48 |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 44 000 000 000 | 2 664 918 | 1,23 | | | | 49 783 347 | 23,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Industrie | | | | | Immobilien | | | | |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 2 200 000 | 1 883 077 | 0,87 | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 16 000 000 | 2 074 245 | 0,96 |
| | | | 1 883 077 | 0,87 | | | | 2 074 245 | 0,96 |
| Informationstechnologie | | | | | Summe Wandelanleihen | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 1 100 000 | 1 116 688 | 0,51 | | | | 4 055 891 | 1,88 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1 100 000 | 990 174 | 0,46 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1 000 000 | 840 853 | 0,39 | | | | 112 942 043 | 52,22 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030 | USD | 500 000 | 455 453 | 0,21 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 3 403 168 | 1,57 | Anleihen | | | | |
| Immobilien | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 600 000 | 417 152 | 0,19 | NBN Co. Ltd., Reg. S 6% 06/10/2033 | USD | 750 000 | 788 361 | 0,36 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 300 000 | 286 275 | 0,13 | PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050 | USD | 768 000 | 536 379 | 0,25 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 269 000 | 194 438 | 0,09 | | | | 1 324 740 | 0,61 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual | USD | 600 000 | 216 000 | 0,10 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 600 000 | 264 685 | 0,12 | Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5.625% 26/11/2054 | USD | 200 000 | 195 443 | 0,09 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 1 100 000 | 1 059 610 | 0,50 | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026 | USD | 600 000 | 589 195 | 0,27 |
| | | | 2 438 160 | 1,13 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 500 000 | 481 053 | 0,22 |
| Versorger | | | | | Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | | | | |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 1 401 250 | 1 265 362 | 0,58 | Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028 | USD | 700 000 | 683 423 | 0,32 |
| | | | 1 265 362 | 0,58 | Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029 | USD | 523 000 | 506 597 | 0,23 |
| Summe Anleihen | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | | | | |
| | | | 108 886 152 | 50,34 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 2 200 000 | 2 130 829 | 0,99 |
| Wandelanleihen | | | | | Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027 | | | | |
| Grundstoffe | | | | | Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | | | | |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 2 750 000 | 1 981 646 | 0,92 | Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030 | USD | 1 600 000 | 1 583 034 | 0,73 |
| | | | 1 981 646 | 0,92 | | | | 1 493 928 | 0,69 |
| | | | | | 10 028 728 | | | | |
| | | | | | 4,64 | | | | |
| | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | | | | |
| | | | | | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | | | | |
| | | | | | USD | | | | |
| | | | | | 1 100 000 | | | | |
| | | | | | 1 170 111 | | | | |
| | | | | | 0,54 | | | | |
| | | | | | 900 000 | | | | |
| | | | | | 799 663 | | | | |
| | | | | | 0,37 | | | | |
| | | | | | 1 969 774 | | | | |
| | | | | | 0,91 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|-----------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Energie | | | | | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032 | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034 | USD | 2 100 000 | 2 007 208 | 0,93 | USD | 600 000 | 538 129 | 0,25 | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 616 000 | 602 973 | 0,28 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034 | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 644 452 | 535 999 | 0,25 | USD | 1 200 000 | 1 217 669 | 0,56 | |
| Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026 | USD | 1 500 000 | 1 528 361 | 0,71 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | | | | |
| ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 1 400 000 | 1 372 329 | 0,63 | USD | 2 031 000 | 1 955 855 | 0,90 | |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 600 000 | 577 145 | 0,27 | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029 | | | | |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 500 000 | 421 361 | 0,19 | USD | 1 400 000 | 1 476 936 | 0,68 | |
| | | | 7 045 376 | 3,26 | USD | 800 000 | 853 279 | 0,39 | |
| Finanzen | | | | | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034 | USD | 1 200 000 | 1 195 834 | 0,55 | USD | 1 500 000 | 1 441 125 | 0,67 | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 1 000 000 | 933 684 | 0,43 | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054 | USD | 1 000 000 | 988 051 | 0,46 | USD | 800 000 | 762 000 | 0,35 | |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 5.284% 17/06/2032 | USD | 1 200 000 | 1 194 694 | 0,55 | USD | 1 500 000 | 1 279 607 | 0,59 | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 800 000 | 856 628 | 0,40 | Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034 | USD | 900 000 | 907 132 | 0,42 | USD | 1 700 000 | 1 655 375 | 0,77 | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 1 000 000 | 849 606 | 0,39 | Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 1 900 000 | 1 723 492 | 0,80 | USD | 3 200 000 | 3 211 546 | 1,49 | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual | USD | 1 400 000 | 1 389 290 | 0,64 | Mexico Government Bond 6% 07/05/2036 | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 800 000 | 827 058 | 0,38 | USD | 1 000 000 | 944 953 | 0,44 | |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027 | USD | 600 000 | 601 774 | 0,28 | Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028 | | | | |
| Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 800 000 | 803 052 | 0,37 | USD | 1 500 000 | 1 529 336 | 0,71 | |
| | | | | | Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034 | | | | |
| | | | | | USD | 700 000 | 678 696 | 0,31 | |
| | | | | | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053 | | | | |
| | | | | | USD | 2 400 000 | 2 493 654 | 1,15 | |
| | | | | | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054 | | | | |
| | | | | | USD | 700 000 | 708 727 | 0,33 | |
| | | | | | QBE Insurance Group Ltd. 6.389% 11/06/2035 | | | | |
| | | | | | AUD | 1 000 000 | 627 230 | 0,29 | |
| | | | | | QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039 | | | | |
| | | | | | AUD | 1 200 000 | 773 577 | 0,36 | |
| | | | | | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | | | | |
| | | | | | USD | 1 000 000 | 996 975 | 0,46 | |
| | | | | | Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | | | | |
| | | | | | USD | 800 000 | 810 914 | 0,37 | |
| | | | | | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | | | | |
| | | | | | USD | 1 000 000 | 965 547 | 0,45 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 2 600 000 | 2 600 820 | 1,20 | Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054 | AUD | 3 000 000 | 1 869 116 | 0,86 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 1 800 000 | 1 780 213 | 0,82 | Scentre Group Trust 1, REIT 6.744% 10/09/2054 | AUD | 1 000 000 | 631 205 | 0,29 |
| Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 2 600 000 | 2 587 441 | 1,20 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 2 600 000 | 2 574 112 | 1,20 |
| US Treasury Bill 0% 07/01/2025 | USD | 1 650 000 | 1 649 052 | 0,76 | | | | 5 772 291 | 2,67 |
| US Treasury Bill 0% 06/02/2025 | USD | 1 800 000 | 1 792 592 | 0,83 | Versorger | | | | |
| Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031 | USD | 500 000 | 492 475 | 0,23 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 1 300 000 | 1 206 134 | 0,56 |
| Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035 | USD | 1 400 000 | 1 193 668 | 0,55 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 1 507 500 | 1 447 125 | 0,67 |
| Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 898 000 | 886 538 | 0,41 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 200 000 | 1 215 349 | 0,56 |
| Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 500 000 | 493 950 | 0,23 | ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 1 400 000 | 1 364 513 | 0,63 |
| Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034 | USD | 1 600 000 | 1 530 265 | 0,71 | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 700 000 | 689 780 | 0,32 |
| Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 3 500 000 | 3 549 395 | 1,65 | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033 | USD | 819 500 | 829 559 | 0,38 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 800 000 | 786 843 | 0,36 | | | | 6 752 460 | 3,12 |
| | | | 56 534 677 | 26,14 | Summe Anleihen | | | 95 171 480 | 44,00 |
| Gesundheitswesen | | | | | Wandelanleihen | | | | |
| Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 1 300 000 | 1 246 198 | 0,58 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | 1 246 198 | 0,58 | iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 1 000 000 | 955 000 | 0,44 |
| Industrie | | | | | | | | 955 000 | 0,44 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD | 2 100 000 | 2 123 129 | 0,98 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | 2 123 129 | 0,98 | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 2 000 000 | 1 973 000 | 0,91 |
| Informationstechnologie | | | | | | | | 1 973 000 | 0,91 |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 1 200 000 | 1 174 800 | 0,54 | | | | | |
| | | | 1 174 800 | 0,54 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 1 200 000 | 1 199 307 | 0,55 | | | | | |
| | | | 1 199 307 | 0,55 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual | USD | 700 000 | 697 858 | 0,32 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 700 000 | 845 911 | 0,39 |
| | | | 845 911 | 0,39 |
| Summe Wandelanleihen | | | 3 773 911 | 1,74 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 98 945 391 | 45,74 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 211 887 434 | 97,96 |
| Barmittel | | | 1 517 837 | 0,70 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 901 090 | 1,34 |
| Summe Nettovermögen | | | 216 306 361 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 2 083 258 | HKD | 16 160 000 | 10.01.2025 | RBC | 2 373 | - |
| EUR | 0 | USD | 0 | 13.02.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 22 243 | EUR | 21 000 | 13.02.2025 | HSBC | 382 | - |
| USD | 1 320 757 | EUR | 1 220 000 | 13.02.2025 | State Street | 50 718 | 0,02 |
| USD | 4 799 598 | IDR | 76 400 000 000 | 18.02.2025 | Standard Chartered | 95 421 | 0,05 |
| USD | 580 171 | SGD | 750 000 | 20.02.2025 | BNP Paribas | 29 013 | 0,01 |
| USD | 44 931 | SGD | 60 000 | 20.02.2025 | J.P. Morgan | 839 | - |
| USD | 1 529 396 | SGD | 2 040 000 | 20.02.2025 | RBC | 30 247 | 0,01 |
| USD | 4 305 146 | SGD | 5 640 000 | 20.02.2025 | Standard Chartered | 160 440 | 0,08 |
| USD | 3 393 387 | AUD | 5 250 000 | 05.03.2025 | ANZ | 137 899 | 0,06 |
| USD | 654 100 | AUD | 1 030 000 | 05.03.2025 | HSBC | 15 405 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 522 737 | 0,24 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 130 | CNH | 947 | 27.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 3 125 | EUR | 3 001 | 31.01.2025 | HSBC | 3 | - |
| USD | 173 551 | SGD | 235 989 | 31.01.2025 | HSBC | 257 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 260 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 522 997 | 0,24 |
| EUR | 11 000 | USD | 11 456 | 13.02.2025 | HSBC | (5) | - |
| EUR | 10 000 | USD | 10 418 | 13.02.2025 | J.P. Morgan | (8) | - |
| SGD | 1 880 000 | USD | 1 462 414 | 20.02.2025 | HSBC | (80 846) | (0,04) |
| SGD | 980 000 | USD | 760 104 | 20.02.2025 | Morgan Stanley | (39 925) | (0,02) |
| SGD | 1 360 000 | USD | 1 049 761 | 20.02.2025 | State Street | (50 328) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (171 112) | (0,08) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 74 056 | USD | 10 141 | 27.01.2025 | HSBC | (46) | - |
| EUR | 823 645 | USD | 858 815 | 31.01.2025 | HSBC | (1 859) | - |
| GBP | 8 351 | USD | 10 567 | 31.01.2025 | HSBC | (107) | - |
| SGD | 16 354 341 | USD | 12 054 785 | 31.01.2025 | HSBC | (45 332) | (0,02) |
| USD | 2 665 | EUR | 2 568 | 31.01.2025 | HSBC | (7) | - |
| USD | 121 | GBP | 97 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (47 351) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (218 463) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 304 534 | 0,14 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 44 | USD | 9 049 219 | 3 437 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 437 | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 437 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 2 700 000 | 2 681 310 | 1,17 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 | USD | 200 000 | 198 123 | 0,09 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 287 850 | 0,12 | | | | 3 336 961 | 1,45 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual | USD | 700 000 | 689 653 | 0,30 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 400 000 | 391 126 | 0,17 | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S S 2.349% 29/10/2025 | USD | 200 000 | 193 620 | 0,08 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400 000 | 400 941 | 0,17 | | | | 193 620 | 0,08 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 600 000 | 510 255 | 0,22 | Energie | | | | |
| | | | 4 961 135 | 2,15 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 200 000 | 197 096 | 0,09 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual | USD | 200 000 | 206 665 | 0,09 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028 | USD | 200 000 | 201 453 | 0,09 | Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032 | USD | 100 000 | 97 838 | 0,04 |
| GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031 | USD | 200 000 | 177 380 | 0,08 | Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | USD | 100 000 | 96 633 | 0,04 |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027 | USD | 200 000 | 194 757 | 0,08 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S S 5.95% 29/07/2026 | USD | 600 000 | 608 502 | 0,25 |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 300 000 | 290 331 | 0,13 | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 200 000 | 201 395 | 0,09 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 400 000 | 354 622 | 0,15 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 377 053 | 359 800 | 0,16 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026 | USD | 200 000 | 197 230 | 0,09 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 | USD | 300 000 | 313 328 | 0,14 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 200 000 | 190 312 | 0,08 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 400 000 | 378 836 | 0,16 |
| Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400 000 | 382 679 | 0,17 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 200 000 | 151 812 | 0,07 |
| Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 200 000 | 168 381 | 0,07 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S S 4.875% 23/01/2043 | USD | 200 000 | 162 515 | 0,07 |
| Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025 | USD | 200 000 | 199 296 | 0,09 | | | | 2 774 420 | 1,20 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 389 855 | 0,16 | Finanzen | | | | |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 200 000 | 198 136 | 0,09 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 400 000 | 364 000 | 0,16 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 200 000 | 194 406 | 0,08 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200 000 | 207 762 | 0,09 |
| | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 200 000 | 203 204 | 0,09 |
| | | | | | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual | USD | 200 000 | 191 263 | 0,08 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual | SGD | 250 000 | 183 055 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| China Development Bank 3.7% 20/10/2030 | CNY | 60 000 000 | 9 147 696 | 3,97 | Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 500 000 | 605 011 | 0,26 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 60 000 000 | 8 729 615 | 3,79 | International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028 | INR | 300 000 000 | 3 488 898 | 1,51 |
| China Government Bond 2.28% 25/03/2031 | CNY | 50 000 000 | 7 132 963 | 3,09 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 200 000 | 195 420 | 0,08 |
| China Government Bond 2.11% 25/08/2034 | CNY | 10 000 000 | 1 421 449 | 0,62 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 200 000 | 191 579 | 0,08 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 10 000 000 | 1 839 524 | 0,80 | Korea Treasury 1.5% 10/12/2030 | KRW | 7 500 000 000 | 4 697 001 | 2,04 |
| Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 200 000 | 202 728 | 0,09 | Korea Treasury 1.125% 10/09/2039 | KRW | 6 000 000 000 | 3 229 853 | 1,40 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 400 000 | 398 631 | 0,17 | Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034 | USD | 200 000 | 199 322 | 0,09 |
| European Bank for Reconstruction & Development 6.3% 26/10/2027 | INR | 300 000 000 | 3 434 230 | 1,49 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 334 000 | 322 414 | 0,14 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20 000 000 | 3 056 562 | 1,33 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034 | USD | 200 000 | 201 833 | 0,09 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 340 000 | 335 276 | 0,15 | Philippine Government Bond 6.875% 23/05/2044 | PHP | 360 000 000 | 6 602 326 | 2,86 |
| Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 300 000 | 319 890 | 0,14 | Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200 000 | 159 305 | 0,07 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 200 000 | 167 847 | 0,07 | Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 200 000 | 207 550 | 0,09 |
| India Government Bond 7.1% 08/04/2034 | INR | 370 000 000 | 4 414 239 | 1,91 | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029 | USD | 300 000 | 281 291 | 0,12 |
| India Government Bond 7.54% 23/05/2036 | INR | 410 000 000 | 5 037 007 | 2,19 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 800 000 | 728 778 | 0,32 |
| Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029 | IDR | 65 000 000 000 | 4 022 064 | 1,74 | Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 12 500 000 | 8 510 208 | 3,69 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030 | IDR | 229 000 000 000 | 14 212 085 | 6,16 | Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 13 000 000 | 9 378 377 | 4,07 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 137 258 000 000 | 8 783 489 | 3,81 | Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033 | SGD | 10 000 000 | 7 623 637 | 3,31 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 89 000 000 000 | 5 732 164 | 2,49 | Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050 | SGD | 3 130 000 | 1 920 840 | 0,83 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043 | IDR | 60 000 000 000 | 3 739 981 | 1,62 | Singapore Government Bond, Reg. S 3% 01/08/2072 | SGD | 2 000 000 | 1 543 941 | 0,67 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 600 000 | 660 556 | 0,29 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030 | USD | 200 000 | 212 066 | 0,09 | Immobilien | | | | |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034 | USD | 300 000 | 312 610 | 0,14 | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 2 000 000 | 259 281 | 0,11 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035 | USD | 243 000 | 248 522 | 0,11 | | | | 259 281 | 0,11 |
| | | | 134 798 062 | 58,48 | Summe Wandelanleihen | | | 619 580 | 0,27 |
| Industrie | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 148 027 317 | 64,21 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 200 000 | 171 189 | 0,07 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | 171 189 | 0,07 | Anleihen | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 200 000 | 180 031 | 0,09 | PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050 | USD | 200 000 | 139 682 | 0,06 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 200 000 | 168 171 | 0,07 | | | | 139 682 | 0,06 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 200 000 | 171 786 | 0,07 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | 519 988 | 0,23 | Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 99 448 | 0,04 |
| Immobilien | | | | | Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028 | USD | 200 000 | 195 264 | 0,08 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 200 000 | 139 051 | 0,06 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 01/02/2027 | USD | 200 000 | 193 744 | 0,08 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 88 228 | 0,04 | Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027 | USD | 200 000 | 218 542 | 0,10 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 200 000 | 192 656 | 0,08 | Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 300 000 | 296 819 | 0,14 |
| | | | 419 935 | 0,18 | | | | 1 003 817 | 0,44 |
| Versorger | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 257 388 | 232 427 | 0,10 | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | USD | 200 000 | 212 747 | 0,09 |
| | | | 232 427 | 0,10 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200 000 | 177 703 | 0,08 |
| Summe Anleihen | | | 147 407 737 | 63,94 | | | | 390 450 | 0,17 |
| Wandelanleihen | | | | | Energie | | | | |
| Grundstoffe | | | | | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034 | USD | 200 000 | 191 163 | 0,08 |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 500 000 | 360 299 | 0,16 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 61 000 | 59 710 | 0,03 |
| | | | 360 299 | 0,16 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 184 129 | 153 143 | 0,07 |
| | | | | | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300 000 | 288 572 | 0,12 |
| | | | | | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 200 000 | 168 544 | 0,07 |
| | | | | | | | | 861 132 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034 | USD | 200 000 | 199 306 | 0,09 | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 400 000 | 401 443 | 0,17 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 200 000 | 186 737 | 0,08 | Mexico Government Bond 6% 07/05/2036 | USD | 200 000 | 188 991 | 0,08 |
| Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054 | USD | 200 000 | 197 610 | 0,09 | Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028 | USD | 300 000 | 305 867 | 0,13 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034 | USD | 200 000 | 201 585 | 0,09 | Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034 | USD | 200 000 | 193 913 | 0,08 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 300 000 | 254 882 | 0,11 | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053 | USD | 400 000 | 415 609 | 0,18 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual | USD | 200 000 | 198 470 | 0,09 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 199 395 | 0,09 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027 | USD | 200 000 | 200 591 | 0,09 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 240 000 | 240 076 | 0,10 |
| China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 10 000 000 | 1 666 430 | 0,72 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 348 000 | 344 175 | 0,15 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 200 000 | 169 724 | 0,07 | Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 400 000 | 398 068 | 0,17 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032 | USD | 200 000 | 179 376 | 0,08 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 345 000 000 | 10 960 879 | 4,75 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034 | USD | 200 000 | 202 945 | 0,09 | Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 330 000 000 | 8 868 776 | 3,85 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029 | USD | 200 000 | 210 991 | 0,09 | Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035 | USD | 193 000 | 164 556 | 0,07 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 500 000 | 480 375 | 0,21 | Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 138 000 | 136 239 | 0,06 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 200 000 | 170 614 | 0,07 | Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 200 000 | 197 580 | 0,09 |
| Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual | USD | 300 000 | 292 125 | 0,13 | Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034 | USD | 200 000 | 191 283 | 0,08 |
| Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031 | MYR | 24 000 000 | 5 028 998 | 2,18 | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 400 000 | 405 645 | 0,18 |
| Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035 | MYR | 29 100 000 | 6 726 993 | 2,92 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200 000 | 196 711 | 0,09 |
| Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 30 100 000 | 7 207 619 | 3,13 | | | | 51 281 405 | 22,25 |
| Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 17 000 000 | 3 696 828 | 1,60 | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 200 000 | 191 723 | 0,08 |
| | | | | | | | | 191 723 | 0,08 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD | 200 000 | 202 203 | 0,09 |
| | | | | | | | | 202 203 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Informationstechnologie | | | | | Finanzen | | | | |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 200 000 | 195 800 | 0,08 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 200 000 | 241 689 | 0,10 |
| | | | 195 800 | 0,08 | | | | 241 689 | 0,10 |
| Immobilien | | | | | Summe Wandelanleihen | | | | |
| FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual | USD | 200 000 | 199 388 | 0,09 | | | | 629 989 | 0,27 |
| | | | 199 388 | 0,09 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Versorger | | | | | | | | 56 772 467 | 24,63 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 400 000 | 371 118 | 0,16 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 335 000 | 321 584 | 0,14 | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 252 000 | 255 223 | 0,11 | Investmentfonds | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 200 000 | 194 930 | 0,08 | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡] | CNY | 843 273 | 18 432 614 | 8,00 |
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 200 000 | 197 080 | 0,09 | | | | 18 432 614 | 8,00 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 186 114 | 0,08 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033 | USD | 149 000 | 150 829 | 0,07 | | | | 18 432 614 | 8,00 |
| | | | 1 676 878 | 0,73 | Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Summe Anleihen | | | | | | | | 18 432 614 | 8,00 |
| | | | 56 142 478 | 24,36 | Summe Kapitalanlagen Barmittel | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | | | 5 965 624 | 2,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 200 000 | 191 000 | 0,08 | | | | 1 313 620 | 0,57 |
| | | | 191 000 | 0,08 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | 230 511 642 | 100,00 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 200 000 | 197 300 | 0,09 | | | | | |
| | | | 197 300 | 0,09 | | | | | |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 3 418 416 | SGD | 4 520 000 | 13.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 101 863 | 0,05 |
| USD | 2 917 284 | SGD | 3 900 000 | 13.01.2025 | UBS | 55 657 | 0,02 |
| USD | 3 868 357 | CNH | 27 300 000 | 17.01.2025 | BNP Paribas | 147 653 | 0,06 |
| USD | 2 100 926 | CNH | 15 000 000 | 17.01.2025 | J.P. Morgan | 56 583 | 0,03 |
| USD | 2 300 571 | CNH | 16 800 000 | 17.01.2025 | UBS | 10 907 | 0,01 |
| USD | 1 831 588 | INR | 155 000 000 | 24.01.2025 | Morgan Stanley | 25 119 | 0,01 |
| USD | 2 424 679 | KRW | 3 430 000 000 | 11.02.2025 | Standard Chartered | 95 593 | 0,04 |
| USD | 11 359 978 | EUR | 10 640 000 | 13.02.2025 | State Street | 283 579 | 0,12 |
| USD | 3 237 437 | THB | 110 000 000 | 19.02.2025 | UBS | 1 766 | - |
| USD | 2 516 004 | KRW | 3 600 000 000 | 28.02.2025 | Citibank | 69 761 | 0,03 |
| USD | 2 609 967 | MYR | 11 600 000 | 28.02.2025 | State Street | 9 358 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 857 839 | 0,37 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 769 | CHF | 689 | 31.01.2025 | HSBC | 6 | - |
| USD | 50 451 | EUR | 48 360 | 31.01.2025 | HSBC | 135 | - |
| USD | 8 676 | SGD | 11 802 | 31.01.2025 | HSBC | 9 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 150 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 857 989 | 0,37 |
| SGD | 27 900 000 | USD | 21 243 790 | 13.01.2025 | J.P. Morgan | (772 152) | (0,33) |
| CNH | 28 000 000 | USD | 3 862 098 | 17.01.2025 | Barclays | (45 991) | (0,02) |
| CNH | 41 500 000 | USD | 5 851 760 | 17.01.2025 | HSBC | (195 745) | (0,08) |
| INR | 1 295 000 000 | USD | 15 322 470 | 24.01.2025 | UBS | (229 706) | (0,10) |
| MYR | 42 000 000 | USD | 9 475 038 | 06.02.2025 | HSBC | (67 080) | (0,03) |
| JPY | 889 000 000 | USD | 5 907 729 | 07.02.2025 | HSBC | (222 251) | (0,10) |
| KRW | 34 940 000 000 | USD | 24 895 083 | 11.02.2025 | State Street | (1 169 635) | (0,51) |
| KRW | 3 600 000 000 | USD | 2 516 644 | 28.02.2025 | BNP Paribas | (70 401) | (0,03) |
| MYR | 11 600 000 | USD | 2 631 877 | 28.02.2025 | State Street | (31 268) | (0,01) |
| PHP | 521 000 000 | USD | 8 922 455 | 19.03.2025 | J.P. Morgan | (1 372) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 805 601) | (1,21) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 64 472 | USD | 72 273 | 31.01.2025 | HSBC | (820) | - |
| EUR | 5 405 215 | USD | 5 636 018 | 31.01.2025 | HSBC | (12 202) | (0,01) |
| SGD | 635 467 | USD | 468 402 | 31.01.2025 | HSBC | (1 761) | - |
| USD | 93 407 | EUR | 90 012 | 31.01.2025 | HSBC | (245) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (15 028) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 820 629) | (1,22) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 962 640) | (0,85) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 8 | USD | 1 645 313 | 625 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (111) | USD | (12 100 734) | 194 250 | 0,08 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (37) | USD | (4 130 125) | 65 031 | 0,03 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (22) | USD | (2 512 813) | 68 750 | 0,03 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (84) | USD | (10 043 250) | 395 063 | 0,17 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 723 719 | 0,31 |
| Korea 10 Year Bond | 18.03.2025 | 441 | KRW | 35 024 773 | (736 922) | (0,31) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 385 | USD | 40 969 414 | (201 524) | (0,09) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (938 446) | (0,40) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (214 727) | (0,09) |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 242 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21% | 07.12.2025 | 222 441 | 0,10 |
| 1 000 000 000 | INR | J.P. Morgan | Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 6,265% | 30.01.2034 | 14 341 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 236 782 | 0,11 |
| 100 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt Festzinssatz 2,434% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week | 07.12.2028 | (536 913) | (0,23) |
| 31 000 000 000 | KRW | HSBC | Zahlt Festzinssatz 3,005% Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month | 27.03.2028 | (197 901) | (0,09) |
| 81 000 000 000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215% | 27.03.2025 | (24 074) | (0,01) |
| 13 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,208% Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day | 25.04.2034 | (315 904) | (0,14) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (1 074 792) | (0,47) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (838 010) | (0,36) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Finanzen | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 600 000 | 574 808 | 0,49 | ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 425 408 | 1,20 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 400 000 | 298 152 | 0,25 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029 | USD | 700 000 | 631 833 | 0,53 |
| Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032 | GBP | 250 000 | 313 004 | 0,26 | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029 | USD | 300 000 | 305 576 | 0,26 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032 | EUR | 200 000 | 212 143 | 0,18 | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 700 000 | 721 566 | 0,61 |
| | | | 1 398 107 | 1,18 | Asian Development Bank 2.375% 10/08/2027 | USD | 900 000 | 856 956 | 0,72 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027 | USD | 500 000 | 481 334 | 0,40 | Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028 | USD | 2 500 000 | 2 398 325 | 2,01 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028 | EUR | 200 000 | 186 216 | 0,16 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 531 368 | 1,29 |
| Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030 | EUR | 400 000 | 415 828 | 0,35 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400 000 | 422 405 | 0,36 |
| | | | 1 083 378 | 0,91 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 600 000 | 578 238 | 0,49 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1 000 000 | 786 190 | 0,66 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 1 100 000 | 1 014 175 | 0,85 |
| | | | 786 190 | 0,66 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 060 750 | 0,89 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 200 000 | 221 389 | 0,19 | Bank of Cyprus PCL, Reg. S 5% 02/05/2029 | EUR | 900 000 | 978 247 | 0,82 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 334 000 | 314 835 | 0,26 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031 | EUR | 400 000 | 403 840 | 0,34 |
| Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028 | USD | 500 000 | 498 915 | 0,42 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 1 700 000 | 1 832 401 | 1,54 |
| Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S 4.875% 25/07/2033 | USD | 800 000 | 778 336 | 0,65 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1 700 000 | 1 483 051 | 1,25 |
| Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S 5.25% 25/07/2034 | USD | 500 000 | 496 194 | 0,42 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 061 844 | 0,89 |
| Sweihaan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049 | USD | 849 519 | 692 768 | 0,58 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 500 000 | 475 000 | 0,40 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 1 300 000 | 1 295 642 | 1,10 | Chile Government Bond 0.83% 02/07/2031 | EUR | 1 000 000 | 883 261 | 0,74 |
| | | | 4 298 079 | 3,62 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032 | USD | 800 000 | 673 808 | 0,57 | Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035 | EUR | 700 000 | 576 706 | 0,49 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 400 000 | 444 988 | 0,37 | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 1 100 000 | 986 418 | 0,83 |
| Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026 | EUR | 200 000 | 200 079 | 0,17 | Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032 | EUR | 300 000 | 313 205 | 0,26 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036 | USD | 1 000 000 | 998 400 | 0,84 | ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 589 781 | 1,34 |
| Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 300 000 | 323 739 | 0,27 | International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025 | USD | 1 500 000 | 1 482 957 | 1,25 |
| Ethias SA 6.75% 05/05/2033 | EUR | 200 000 | 238 815 | 0,20 | International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 03/11/2031 | USD | 650 000 | 539 525 | 0,45 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 1 000 000 | 996 670 | 0,84 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 1 100 000 | 1 422 267 | 1,20 |
| European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 17/07/2031 | EUR | 800 000 | 847 766 | 0,71 | Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028 | USD | 1 000 000 | 1 085 602 | 0,91 |
| European Investment Bank 3.75% 14/02/2033 | USD | 300 000 | 283 413 | 0,24 | Jscb Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029 | USD | 714 000 | 730 659 | 0,61 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.75% 16/01/2034 | EUR | 500 000 | 520 213 | 0,44 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034 | USD | 2 250 000 | 2 213 958 | 1,86 |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032 | USD | 1 100 000 | 913 358 | 0,77 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028 | EUR | 300 000 | 286 466 | 0,24 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 500 000 | 503 403 | 0,42 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1 000 000 | 1 018 000 | 0,86 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031 | EUR | 500 000 | 524 151 | 0,44 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 1.5% 03/02/2025 | GBP | 300 000 | 374 493 | 0,32 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 600 000 | 605 369 | 0,51 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 29/07/2026 | EUR | 600 000 | 600 973 | 0,51 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 500 000 | 497 796 | 0,42 | Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 244 000 | 269 236 | 0,23 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 700 000 | 786 626 | 0,66 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 500 000 | 495 245 | 0,42 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3.375% 24/07/2031 | EUR | 800 000 | 857 582 | 0,72 | Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 700 000 | 739 167 | 0,62 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053 | USD | 200 000 | 211 045 | 0,18 | Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 500 000 | 407 022 | 0,34 |
| | | | | | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 170 769 | 0,98 |
| | | | | | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 400 000 | 440 891 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 492 067 | 1,26 | Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200 000 | 221 448 | 0,19 |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 1 500 000 | 1 212 375 | 1,02 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1 400 000 | 1 327 415 | 1,12 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.6% 15/11/2033 | USD | 500 000 | 509 500 | 0,43 | Uzbek Industrial And Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029 | USD | 700 000 | 715 131 | 0,60 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 200 000 | 141 875 | 0,12 | | | | 64 116 864 | 53,93 |
| Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 600 000 | 486 904 | 0,41 | Industrie | | | | |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1 000 000 | 1 037 751 | 0,87 | Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 500 000 | 551 132 | 0,46 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 800 000 | 770 324 | 0,65 | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 200 000 | 164 728 | 0,14 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 358 651 | 1,14 | Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 700 000 | 613 167 | 0,52 |
| ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034 | EUR | 200 000 | 216 466 | 0,18 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032 | EUR | 463 000 | 488 834 | 0,41 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 600 000 | 583 647 | 0,49 | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029 | USD | 200 000 | 199 474 | 0,17 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 500 000 | 538 315 | 0,45 | | | | 2 017 335 | 1,70 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 900 000 | 899 157 | 0,76 | Informationstechnologie | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 121 380 | 0,94 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 800 000 | 843 114 | 0,71 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 100 000 | 1 098 051 | 0,92 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 850 000 | 714 725 | 0,60 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029 | EUR | 1 200 000 | 1 138 896 | 0,96 | | | | 1 557 839 | 1,31 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029 | USD | 900 000 | 819 595 | 0,69 | Grundstoffe | | | | |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 307 379 | 1,10 | Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 1 200 000 | 1 060 788 | 0,89 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 900 000 | 938 121 | 0,79 | | | | 1 060 788 | 0,89 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 200 000 | 217 225 | 0,18 | Immobilien | | | | |
| Triodos Bank NV, Reg. S 4.875% 12/09/2029 | EUR | 700 000 | 730 386 | 0,61 | Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 1 000 000 | 919 090 | 0,78 |
| | | | | | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 400 000 | 418 622 | 0,35 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 300 000 | 331 962 | 0,28 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032 | EUR | 170 000 | 177 908 | 0,15 |
| | | | | | CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030 | EUR | 200 000 | 217 272 | 0,18 |
| | | | | | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 400 000 | 381 828 | 0,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 700 000 | 729 226 | 0,62 | Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 1 100 000 | 1 045 552 | 0,88 |
| NE Property BV, Reg. S 2% 20/01/2030 | EUR | 300 000 | 289 998 | 0,24 | | | | 1 806 427 | 1,52 |
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR | 122 000 | 133 518 | 0,11 | | | | | |
| | | | 3 599 424 | 3,03 | Energie | | | | |
| Versorger | | | | | Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028 | USD | 700 000 | 648 778 | 0,55 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 500 000 | 533 941 | 0,45 | Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 895 000 | 870 878 | 0,73 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 300 000 | 284 236 | 0,24 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 900 000 | 865 718 | 0,73 |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031 | USD | 300 000 | 302 286 | 0,25 | | | | 2 385 374 | 2,01 |
| Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029 | USD | 1 100 000 | 1 060 585 | 0,89 | Finanzen | | | | |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 650 000 | 1 533 870 | 1,30 | Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 1 100 000 | 1 064 274 | 0,90 |
| | | | 3 714 918 | 3,13 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 1 200 000 | 1 151 211 | 0,97 |
| Summe Anleihen | | | 83 632 922 | 70,36 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026 | USD | 500 000 | 504 491 | 0,42 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 83 632 922 | 70,36 | BNP Paribas SA, Reg. S 1.675% 30/06/2027 | USD | 700 000 | 666 836 | 0,56 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037 | USD | 500 000 | 492 500 | 0,41 |
| Anleihen | | | | | HAT Holdings I LLC, Reg. S 3.375% 15/06/2026 | USD | 200 000 | 194 043 | 0,16 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034 | USD | 500 000 | 498 625 | 0,42 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 300 000 | 247 655 | 0,21 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 5.875% 23/05/2042 | USD | 200 000 | 203 797 | 0,17 |
| | | | 247 655 | 0,21 | NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030 | USD | 700 000 | 706 979 | 0,59 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.5% 02/07/2054 | USD | 300 000 | 289 935 | 0,24 |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 1 200 000 | 1 205 793 | 1,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 4.758% 26/01/2027 | USD | 300 000 | 299 688 | 0,25 |
| ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.75% 23/04/2030 | USD | 300 000 | 287 777 | 0,24 | REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 800 000 | 806 847 | 0,68 |
| | | | 1 493 570 | 1,26 | Starwood Property Trust, Inc., REIT, Reg. S 6.5% 01/07/2030 | USD | 500 000 | 500 929 | 0,42 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5.25% 28/01/2028 | USD | 800 000 | 760 875 | 0,64 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 1 500 000 | 1 498 781 | 1,27 | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 300 000 | 250 740 | 0,21 |
| US Treasury Bill 0% 04/02/2025 | USD | 1 500 000 | 1 494 204 | 1,26 | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027 | USD | 600 000 | 599 276 | 0,50 |
| US Treasury Bill 0% 06/03/2025 | USD | 2 000 000 | 1 985 371 | 1,68 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 335 000 | 321 584 | 0,27 |
| | | | 12 358 511 | 10,40 | Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032 | USD | 700 000 | 589 141 | 0,50 |
| Gesundheitswesen | | | | | Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | USD | 1 500 000 | 1 391 448 | 1,17 |
| Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027 | USD | 200 000 | 193 713 | 0,16 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 300 000 | 303 837 | 0,26 |
| | | | 193 713 | 0,16 | Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027 | USD | 950 000 | 965 684 | 0,81 |
| Industrie | | | | | Energo-Pro A/S, Reg. S 11% 02/11/2028 | USD | 200 000 | 215 351 | 0,18 |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 700 000 | 697 474 | 0,59 | Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 200 000 | 161 714 | 0,14 |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028 | USD | 300 000 | 304 120 | 0,26 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 400 000 | 372 227 | 0,31 |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034 | USD | 500 000 | 485 861 | 0,41 | Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032 | USD | 500 000 | 444 782 | 0,37 |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | USD | 827 282 | 825 830 | 0,69 | | | | 6 739 256 | 5,67 |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036 | USD | 410 520 | 377 518 | 0,32 | Summe Anleihen | | | 32 444 602 | 27,30 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 700 000 | 598 147 | 0,50 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 32 444 602 | 27,30 |
| Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029 | USD | 400 000 | 394 369 | 0,33 | Summe Kapitalanlagen | | | 116 077 524 | 97,66 |
| | | | 3 683 319 | 3,10 | Barmittel | | | 354 411 | 0,30 |
| Informationstechnologie | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 428 391 | 2,04 |
| Intel Corp. 4.15% 05/08/2032 | USD | 800 000 | 731 861 | 0,61 | Summe Nettovermögen | | | 118 860 326 | 100,00 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 500 000 | 460 329 | 0,39 | | | | | |
| | | | 1 192 190 | 1,00 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030 | USD | 700 000 | 650 525 | 0,55 | | | | | |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 700 000 | 688 821 | 0,58 | | | | | |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034 | USD | 500 000 | 503 483 | 0,42 | | | | | |
| LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032 | USD | 500 000 | 501 758 | 0,42 | | | | | |
| | | | 2 344 587 | 1,97 | | | | | |
| Versorger | | | | | | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 1 100 000 | 1 123 472 | 0,95 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---|----------------------|
| USD | 514 858 | EUR | 484 000 | 16.01.2025 | ANZ | 11 594 | 0,01 |
| USD | 184 516 | EUR | 174 991 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | 2 560 | - |
| USD | 21 473 086 | EUR | 20 155 803 | 16.01.2025 | UBS | 515 053 | 0,43 |
| EUR | 168 529 | USD | 175 432 | 20.02.2025 | UBS | 61 | - |
| USD | 22 392 350 | EUR | 21 248 045 | 20.02.2025 | ANZ | 266 234 | 0,23 |
| USD | 2 192 399 | GBP | 1 719 956 | 20.02.2025 | UBS | 38 451 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 833 953 | 0,70 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 286 | USD | 296 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| GBP | 32 808 | USD | 41 028 | 31.01.2025 | HSBC | 64 | - |
| USD | 3 663 | CHF | 3 280 | 31.01.2025 | HSBC | 28 | - |
| USD | 14 805 | GBP | 11 782 | 31.01.2025 | HSBC | 48 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 141 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 834 094 | 0,70 |
| EUR | 1 360 244 | USD | 1 431 117 | 16.01.2025 | UBS | (16 733) | (0,01) |
| EUR | 135 000 | USD | 141 711 | 20.02.2025 | ANZ | (1 133) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (17 866) | (0,01) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 2 175 451 | USD | 2 438 682 | 31.01.2025 | HSBC | (27 675) | (0,02) |
| EUR | 891 250 | USD | 929 306 | 31.01.2025 | HSBC | (2 012) | - |
| GBP | 19 850 959 | USD | 25 117 857 | 31.01.2025 | HSBC | (254 690) | (0,22) |
| USD | 50 | EUR | 48 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 993 | GBP | 794 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (284 379) | (0,24) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (302 245) | (0,25) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 531 849 | 0,45 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029 | USD | 1 000 000 | 989 830 | 0,20 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 7 000 000 | 6 885 738 | 1,38 |
| Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027 | USD | 1 300 000 | 1 303 646 | 0,26 | Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028 | USD | 500 000 | 458 150 | 0,09 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 500 000 | 498 095 | 0,10 | Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029 | USD | 1 000 000 | 915 605 | 0,18 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual | USD | 500 000 | 488 593 | 0,10 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 7 000 000 | 6 684 194 | 1,34 |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028 | USD | 2 500 000 | 2 369 218 | 0,48 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029 | USD | 1 000 000 | 924 130 | 0,19 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 3 150 000 | 3 101 617 | 0,63 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 1 000 000 | 872 354 | 0,18 |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 2 750 000 | 2 634 519 | 0,53 | Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3.75% 25/01/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 051 033 | 0,21 |
| PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 4.25% 21/01/2025 | USD | 1 000 000 | 998 129 | 0,20 | Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025 | USD | 2 000 000 | 1 975 737 | 0,40 |
| | | | 12 383 647 | 2,50 | Asian Development Bank 2% 24/04/2026 | USD | 2 600 000 | 2 522 525 | 0,51 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027 | USD | 1 000 000 | 962 059 | 0,19 | Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030 | USD | 6 000 000 | 5 303 542 | 1,07 |
| | | | 962 059 | 0,19 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 4 500 000 | 4 905 064 | 0,99 |
| Energie | | | | | | | | | |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 466 650 | 445 298 | 0,09 | Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027 | EUR | 3 500 000 | 3 838 760 | 0,77 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 5 000 000 | 4 983 217 | 1,01 | Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 586 000 | 619 014 | 0,12 |
| | | | 5 428 515 | 1,10 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025 | USD | 4 000 000 | 3 990 935 | 0,81 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.375% 18/07/2028 | USD | 1 500 000 | 1 518 758 | 0,31 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 500 000 | 482 341 | 0,10 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029 | USD | 1 000 000 | 1 018 115 | 0,21 | Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026 | USD | 500 000 | 500 261 | 0,10 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.361% 10/03/2035 | USD | 1 500 000 | 1 496 569 | 0,30 | Banco de Bogota SA, Reg. S 4.375% 03/08/2027 | USD | 500 000 | 486 060 | 0,10 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025 | USD | 3 000 000 | 2 966 250 | 0,60 | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027 | USD | 5 000 000 | 4 791 717 | 0,97 |
| | | | | | Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025 | USD | 4 500 000 | 4 502 498 | 0,91 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 500 000 | 491 140 | 0,10 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1 000 000 | 868 014 | 0,18 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 500 000 | 498 454 | 0,10 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 1.875% 18/09/2025 | USD | 4 500 000 | 4 394 879 | 0,89 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 4 000 000 | 3 687 911 | 0,74 | Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035 | EUR | 500 000 | 439 319 | 0,09 |
| Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030 | USD | 3 500 000 | 2 787 835 | 0,56 | Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031 | USD | 500 000 | 488 411 | 0,10 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.621% 10/12/2029 | USD | 3 000 000 | 2 992 500 | 0,60 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025 | USD | 5 500 000 | 5 422 593 | 1,09 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036 | USD | 1 000 000 | 855 566 | 0,17 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026 | USD | 500 000 | 479 825 | 0,10 |
| Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5.658% 30/10/2027 | USD | 2 500 000 | 2 477 904 | 0,50 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026 | USD | 1 000 000 | 1 000 799 | 0,20 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 22/05/2033 | USD | 1 000 000 | 976 560 | 0,20 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 25/01/2027 | USD | 1 000 000 | 1 004 211 | 0,20 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035 | EUR | 1 407 000 | 1 453 204 | 0,29 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 2 700 000 | 2 599 255 | 0,52 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4.25% 13/09/2044 | EUR | 819 000 | 837 748 | 0,17 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 083 507 | 0,22 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 3 000 000 | 3 010 936 | 0,61 | Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 101 527 | 0,42 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 267 370 | 0,46 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 500 000 | 420 267 | 0,08 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 1 122 000 | 1 185 877 | 0,24 | Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 608 000 | 616 293 | 0,12 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 5 500 000 | 5 903 181 | 1,18 | Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026 | USD | 1 000 000 | 1 000 296 | 0,20 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 555 820 | 0,31 | Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027 | USD | 1 500 000 | 1 539 950 | 0,31 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 5 000 000 | 4 868 563 | 0,98 | Corp. Andina de Fomento 5% 24/01/2029 | USD | 2 500 000 | 2 510 407 | 0,51 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031 | USD | 3 400 000 | 3 073 940 | 0,62 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 5 000 000 | 4 632 475 | 0,93 |
| | | | | | Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.5% 15/04/2027 | USD | 2 000 000 | 2 013 470 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036 | USD | 1 500 000 | 1 491 750 | 0,30 | Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026 | USD | 5 000 000 | 4 941 554 | 1,00 |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028 | USD | 2 000 000 | 1 790 677 | 0,36 | Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053 | USD | 500 000 | 526 839 | 0,11 |
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10.125% 15/10/2029 | USD | 1 000 000 | 1 045 000 | 0,21 | ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026 | USD | 500 000 | 494 385 | 0,10 |
| EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029 | USD | 1 000 000 | 1 018 804 | 0,21 | Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 040 249 | 0,21 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026 | USD | 4 000 000 | 3 804 935 | 0,77 | Inter-American Development Bank 0.625% 15/07/2025 | USD | 3 500 000 | 3 431 301 | 0,69 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028 | USD | 700 000 | 722 091 | 0,15 | Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027 | USD | 5 000 000 | 4 723 362 | 0,95 |
| Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 612 856 | 0,33 | Inter-American Development Bank 3.5% 12/04/2033 | USD | 2 500 000 | 2 302 942 | 0,46 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 5 000 000 | 4 983 340 | 1,01 | International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030 | USD | 6 500 000 | 5 388 419 | 1,09 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025 | USD | 3 000 000 | 2 955 877 | 0,60 | International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030 | USD | 5 500 000 | 4 480 108 | 0,90 |
| European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 13/03/2034 | USD | 4 000 000 | 3 869 186 | 0,78 | International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030 | USD | 5 000 000 | 4 077 541 | 0,82 |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025 | USD | 1 000 000 | 971 505 | 0,20 | Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025 | USD | 1 000 000 | 985 895 | 0,20 |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032 | USD | 1 000 000 | 829 451 | 0,17 | Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028 | USD | 2 000 000 | 2 172 167 | 0,44 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 3 000 000 | 3 014 481 | 0,61 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 2 500 000 | 2 440 500 | 0,49 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031 | EUR | 1 500 000 | 1 567 400 | 0,32 | Jscb Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029 | USD | 2 200 000 | 2 259 125 | 0,46 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 2 000 000 | 2 015 950 | 0,41 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 5 000 000 | 4 788 712 | 0,97 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 1 500 000 | 1 492 776 | 0,30 | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 500 000 | 497 610 | 0,10 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5 500 000 | 5 418 190 | 1,09 | Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 4 500 000 | 4 380 718 | 0,88 |
| | | | | | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 2 000 000 | 1 984 057 | 0,40 |
| | | | | | KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026 | USD | 500 000 | 499 951 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1 000 000 | 968 014 | 0,20 | Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036 | EUR | 500 000 | 412 857 | 0,08 |
| Korea Development Bank (The) 4.375% 15/02/2033 | USD | 1 000 000 | 952 935 | 0,19 | Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072 | USD | 500 000 | 306 238 | 0,06 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2033 | USD | 500 000 | 483 889 | 0,10 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 1 700 000 | 1 645 813 | 0,33 |
| Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5.75% 06/10/2025 | USD | 786 000 | 790 560 | 0,16 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 2 000 000 | 1 425 701 | 0,29 |
| Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026 | USD | 6 000 000 | 5 746 309 | 1,15 | Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 2 000 000 | 1 613 146 | 0,33 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 2 000 000 | 2 036 000 | 0,41 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1 900 000 | 1 971 492 | 0,40 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 205 071 | 0,44 | Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029 | USD | 500 000 | 489 144 | 0,10 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 986 916 | 0,20 | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 959 430 | 0,19 |
| Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.375% 06/03/2029 | USD | 1 500 000 | 1 515 158 | 0,31 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 111 582 | 0,63 |
| Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034 | USD | 1 000 000 | 1 000 800 | 0,20 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 2 800 000 | 2 914 757 | 0,59 |
| Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 1 800 000 | 1 892 415 | 0,38 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 27/03/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 107 704 | 0,43 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 2 200 000 | 1 781 936 | 0,36 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029 | EUR | 885 000 | 941 659 | 0,19 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 1.375% 24/06/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 048 403 | 0,41 | ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026 | EUR | 500 000 | 522 526 | 0,11 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 994 920 | 0,20 | ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034 | EUR | 800 000 | 862 738 | 0,17 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 1 000 000 | 1 016 192 | 0,21 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 081 191 | 0,22 |
| Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028 | USD | 2 000 000 | 2 016 838 | 0,41 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 260 006 | 0,25 |
| National Bank of Uzbekistan 8.5% 05/07/2029 | USD | 1 500 000 | 1 533 427 | 0,31 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 4 000 000 | 4 293 678 | 0,87 |
| National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025 | USD | 2 500 000 | 2 453 550 | 0,50 | REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027 | USD | 500 000 | 484 785 | 0,10 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 3 100 000 | 3 344 321 | 0,67 | Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.5% 18/01/2029 | USD | 1 000 000 | 1 011 255 | 0,20 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 1 708 000 | 1 813 753 | 0,37 | | | | | |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 1 071 000 | 1 149 921 | 0,23 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 2 000 000 | 1 988 657 | 0,40 | Grundstoffe | | | | |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 931 058 | 0,19 | Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 1 500 000 | 1 324 783 | 0,27 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 500 000 | 1 497 343 | 0,30 | | | | 1 324 783 | 0,27 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 014 603 | 0,41 | Immobilien | | | | |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 5 500 000 | 5 214 844 | 1,05 | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 600 000 | 661 596 | 0,13 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1 500 000 | 1 454 515 | 0,29 | CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032 | EUR | 851 000 | 887 022 | 0,18 |
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 500 000 | 514 479 | 0,10 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 951 127 | 0,20 |
| Uzbek Industrial And Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029 | USD | 2 500 000 | 2 559 000 | 0,52 | NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 530 000 | 562 901 | 0,11 |
| WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025 | USD | 500 000 | 481 909 | 0,10 | | | | 3 062 646 | 0,62 |
| | | | 301 072 499 | 60,74 | Versorger | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 1 500 000 | 1 072 223 | 0,22 |
| Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025 | USD | 1 500 000 | 1 479 719 | 0,30 | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 700 000 | 663 216 | 0,13 |
| | | | 1 479 719 | 0,30 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 2 000 000 | 1 859 237 | 0,38 |
| Industrie | | | | | | | | 3 594 676 | 0,73 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 500 000 | 302 620 | 0,06 | Summe Anleihen | | | 335 444 375 | 67,68 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 1 500 000 | 1 235 460 | 0,25 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 335 444 375 | 67,68 |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029 | USD | 500 000 | 509 200 | 0,10 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029 | USD | 1 500 000 | 1 495 699 | 0,30 | Anleihen | | | | |
| NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025 | USD | 500 000 | 489 903 | 0,10 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | 4 032 882 | 0,81 | Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 2 000 000 | 1 650 596 | 0,33 |
| Informationstechnologie | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 1 500 000 | 1 607 415 | 0,32 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 2 000 000 | 2 102 949 | 0,42 | Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032 | USD | 500 000 | 501 165 | 0,10 |
| | | | 2 102 949 | 0,42 | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 3 500 000 | 3 292 266 | 0,67 |
| | | | | | | | | 7 051 442 | 1,42 |
| | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | | | SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 3 950 000 | 3 970 103 | 0,80 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 500 000 | 500 940 | 0,10 | Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034 | USD | 3 000 000 | 2 973 270 | 0,60 |
| | | | 4 471 043 | 0,90 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025 | USD | 4 300 000 | 4 292 191 | 0,87 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 3 000 000 | 2 877 833 | 0,58 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031 | USD | 500 000 | 509 690 | 0,10 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 500 000 | 518 202 | 0,10 |
| | | | 509 690 | 0,10 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.125% 08/01/2039 | USD | 500 000 | 510 446 | 0,10 |
| Energie | | | | | Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes, Reg. S 7% 30/07/2029 | USD | 1 000 000 | 1 024 664 | 0,21 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028 | USD | 1 000 000 | 926 825 | 0,19 | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 2 300 000 | 2 318 400 | 0,47 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 2 237 500 | 2 176 557 | 0,44 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029 | USD | 500 000 | 507 468 | 0,10 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 885 000 | 851 264 | 0,17 | Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025 | USD | 2 000 000 | 1 976 405 | 0,40 |
| | | | 3 954 646 | 0,80 | Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029 | USD | 2 500 000 | 2 354 450 | 0,48 |
| Finanzen | | | | | Golomt Bank, Reg. S 11% 20/05/2027 | USD | 500 000 | 522 841 | 0,11 |
| African Development Bank 5.75% 31/12/2049 | USD | 1 500 000 | 1 445 782 | 0,29 | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037 | USD | 1 000 000 | 984 000 | 0,20 |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 3 500 000 | 3 386 325 | 0,68 | HDFC Bank Ltd., Reg. S 5.686% 02/03/2026 | USD | 500 000 | 503 582 | 0,10 |
| Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031 | USD | 4 700 000 | 3 967 306 | 0,80 | Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034 | USD | 1 000 000 | 994 750 | 0,20 |
| Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031 | USD | 2 500 000 | 2 370 564 | 0,48 | India Vehicle Finance, Reg. S 5.85% 25/09/2030 | USD | 1 000 000 | 994 763 | 0,20 |
| Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030 | USD | 2 100 000 | 2 060 532 | 0,42 | Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032 | USD | 1 500 000 | 1 365 000 | 0,28 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 3 500 000 | 3 375 452 | 0,68 | Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 1 500 000 | 1 278 201 | 0,26 |
| Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025 | USD | 3 700 000 | 3 696 376 | 0,75 | Manappuram Finance Ltd., Reg. S 7.375% 12/05/2028 | USD | 3 500 000 | 3 529 532 | 0,71 |
| Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031 | USD | 1 500 000 | 1 314 386 | 0,27 | Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033 | USD | 5 000 000 | 5 316 458 | 1,07 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 6 000 000 | 5 998 895 | 1,20 | | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.65% 05/07/2034 | USD | 2 000 000 | 2 028 182 | 0,41 | | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 3 500 000 | 3 174 782 | 0,64 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL, Reg. S 12.5% 15/10/2031 | USD | 2 000 000 | 1 961 400 | 0,40 | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034 | USD | 700 000 | 680 028 | 0,14 |
| Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028 | USD | 2 000 000 | 2 029 070 | 0,41 | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | USD | 206 821 | 206 458 | 0,04 |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 23/04/2029 | USD | 3 000 000 | 2 984 522 | 0,60 | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036 | USD | 246 312 | 226 471 | 0,05 |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030 | USD | 3 500 000 | 3 536 094 | 0,71 | MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 500 000 | 426 766 | 0,09 |
| Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028 | USD | 1 500 000 | 1 583 778 | 0,32 | Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029 | USD | 1 000 000 | 987 813 | 0,20 |
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 2 800 000 | 2 824 633 | 0,57 | | | | 4 787 369 | 0,97 |
| RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026 | USD | 5 000 000 | 4 757 967 | 0,96 | Grundstoffe | | | | |
| Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027 | USD | 1 500 000 | 1 498 125 | 0,30 | Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034 | USD | 1 000 000 | 1 006 967 | 0,20 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028 | USD | 500 000 | 487 198 | 0,10 | LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032 | USD | 682 000 | 684 397 | 0,14 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 500 000 | 485 806 | 0,10 | | | | 1 691 364 | 0,34 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 2 300 000 | 2 188 940 | 0,44 | Versorger | | | | |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028 | USD | 1 400 000 | 1 393 453 | 0,28 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 2 700 000 | 2 757 284 | 0,56 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 1 300 000 | 1 286 922 | 0,26 | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027 | USD | 500 000 | 499 530 | 0,10 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 1 000 000 | 988 380 | 0,20 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 300 000 | 1 316 575 | 0,27 |
| Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 900 000 | 875 919 | 0,18 | Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027 | USD | 500 000 | 508 180 | 0,10 |
| State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026 | USD | 600 000 | 572 298 | 0,12 | Energo-Pro A/S, Reg. S 11% 02/11/2028 | USD | 2 400 000 | 2 581 266 | 0,52 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 6.875% 07/01/2030 | USD | 1 000 000 | 988 130 | 0,20 | Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 500 000 | 404 286 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 09/01/2025 | USD | 5 000 000 | 4 995 915 | 1,01 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 900 000 | 836 696 | 0,17 |
| US Treasury Bill 0% 04/02/2025 | USD | 6 000 000 | 5 976 970 | 1,20 | | | | 8 903 817 | 1,80 |
| US Treasury Bill 0% 06/03/2025 | USD | 6 000 000 | 5 956 109 | 1,19 | Summe Anleihen | | | 146 402 038 | 29,54 |
| | | | 115 032 667 | 23,21 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 146 402 038 | 29,54 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 2 262 000 | 2 259 833 | 0,45 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Finanzen | | | | |
| Bayport Management Ltd. 0% 31/12/2079# | USD | 65 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Anleihen | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 481 846 413 | 97,22 |
| Barmittel | | | 6 133 519 | 1,24 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 7 654 074 | 1,54 |
| Summe Nettovermögen | | | 495 634 006 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 920 969 | EUR | 867 842 | 16.01.2025 | HSBC | 21 841 | - |
| USD | 4 094 695 | EUR | 3 936 376 | 16.01.2025 | State Street | 16 408 | - |
| USD | 39 052 875 | EUR | 36 657 147 | 16.01.2025 | UBS | 1 074 198 | 0,22 |
| USD | 38 519 293 | EUR | 36 551 076 | 20.02.2025 | Standard Chartered | 594 635 | 0,12 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 707 082 | 0,34 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 10 869 | USD | 12 028 | 31.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| GBP | 6 858 | USD | 8 576 | 31.01.2025 | HSBC | 11 | - |
| SEK | 599 002 | USD | 54 287 | 31.01.2025 | HSBC | 8 | - |
| USD | 48 | CHF | 43 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 8 319 | EUR | 8 005 | 31.01.2025 | HSBC | 20 | - |
| USD | 69 700 | SEK | 768 379 | 31.01.2025 | HSBC | 52 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 96 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 707 178 | 0,34 |
| EUR | 1 203 386 | USD | 1 272 337 | 16.01.2025 | HSBC | (25 568) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (25 568) | (0,01) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 12 405 030 | USD | 13 905 773 | 31.01.2025 | HSBC | (172 696) | (0,03) |
| EUR | 38 226 942 | USD | 39 858 440 | 31.01.2025 | HSBC | (229 094) | (0,05) |
| GBP | 5 312 327 | USD | 6 721 722 | 31.01.2025 | HSBC | (70 200) | (0,01) |
| SEK | 3 898 574 597 | USD | 354 027 001 | 31.01.2025 | HSBC | (650 734) | (0,13) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 122 724) | (0,22) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 148 292) | (0,23) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 558 886 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| British Telecommunications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054 | EUR | 100 000 | 103 829 | 0,11 | Verizon Communications, Inc. 6.55% 15/09/2043 | USD | 100 000 | 106 456 | 0,11 |
| Comcast Corp. 5.25% 26/09/2040 | GBP | 100 000 | 114 871 | 0,12 | Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 400 000 | 523 411 | 0,54 |
| Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029 | EUR | 400 000 | 408 050 | 0,42 | Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 100 000 | 100 706 | 0,10 |
| Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030 | EUR | 100 000 | 107 936 | 0,11 | | | | 5 583 452 | 5,76 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031 | EUR | 100 000 | 107 252 | 0,11 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 5.375% 15/06/2033 | USD | 100 000 | 95 715 | 0,10 | Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 200 000 | 155 307 | 0,16 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 50 000 | 62 061 | 0,06 | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036 | EUR | 100 000 | 101 481 | 0,10 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400 000 | 425 950 | 0,44 | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054 | USD | 200 000 | 187 999 | 0,19 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 100 000 | 112 778 | 0,12 | Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028 | USD | 100 000 | 94 803 | 0,10 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034 | GBP | 100 000 | 117 781 | 0,12 | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 500 000 | 585 042 | 0,61 |
| Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 199 625 | 0,21 | CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029 | EUR | 500 000 | 518 081 | 0,53 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028 | EUR | 400 000 | 411 075 | 0,42 | Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 100 000 | 91 634 | 0,09 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 100 000 | 103 894 | 0,11 | Forvia SE, Reg. S 2.375% 15/06/2029 | EUR | 100 000 | 89 973 | 0,09 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 127 000 | 135 160 | 0,14 | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 200 000 | 200 495 | 0,21 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 200 000 | 222 721 | 0,23 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031 | EUR | 100 000 | 99 961 | 0,10 |
| Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 | EUR | 300 000 | 304 692 | 0,31 | Home Depot, Inc. (The) 4.9% 15/04/2029 | USD | 500 000 | 486 067 | 0,50 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 100 000 | 108 156 | 0,11 | Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034 | EUR | 100 000 | 99 425 | 0,10 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 224 740 | 0,23 | Lowe's Cos., Inc. 5.15% 01/07/2033 | USD | 100 000 | 96 125 | 0,10 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 200 000 | 220 695 | 0,23 | Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 200 000 | 232 888 | 0,24 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 400 000 | 411 000 | 0,42 | Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 328 000 | 342 658 | 0,35 |
| Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028 | USD | 200 000 | 186 818 | 0,19 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 300 000 | 313 365 | 0,32 |
| Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033 | USD | 700 000 | 668 080 | 0,70 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200 000 | 151 079 | 0,16 |
| | | | | | PVH Corp. 4.625% 10/07/2025 | USD | 300 000 | 287 355 | 0,30 |
| | | | | | PVH Corp. 4.125% 16/07/2029 | EUR | 198 000 | 203 786 | 0,21 |
| | | | | | Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 200 000 | 187 610 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sekisui House Ltd., Reg. S 5.1% 23/10/2034 | USD | 200 000 | 187 371 | 0,19 | AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 280 000 | 297 157 | 0,31 |
| Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030 | EUR | 200 000 | 200 061 | 0,21 | Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 200 000 | 226 410 | 0,23 |
| VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 200 000 | 200 227 | 0,21 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 300 000 | 321 833 | 0,33 |
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | 200 000 | 199 745 | 0,21 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 267 000 | 317 318 | 0,33 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 100 000 | 103 551 | 0,11 | Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053 | GBP | 100 000 | 125 060 | 0,13 |
| Whirlpool Corp. 5.75% 01/03/2034 | USD | 150 000 | 142 253 | 0,15 | Banca IFIS SpA, Reg. S 5.5% 27/02/2029 | EUR | 300 000 | 317 357 | 0,33 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 100 000 | 112 780 | 0,12 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.033% 13/03/2035 | USD | 400 000 | 386 159 | 0,40 |
| | | | 5 671 122 | 5,85 | Banco BPM SpA, Reg. S 5% 18/06/2034 | EUR | 200 000 | 207 176 | 0,21 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029 | EUR | 400 000 | 458 206 | 0,47 |
| Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028 | EUR | 200 000 | 209 022 | 0,22 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 100 000 | 106 628 | 0,11 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028 | USD | 5 000 | 4 757 | - | Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 400 000 | 446 684 | 0,46 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 6% 15/05/2037 | USD | 100 000 | 99 138 | 0,10 | Banco Santander SA 6.938% 07/11/2033 | USD | 200 000 | 210 115 | 0,22 |
| | | | 312 917 | 0,32 | Banco Santander SA 8% 31/12/2049 | USD | 200 000 | 199 481 | 0,21 |
| Energie | | | | | Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 100 000 | 106 470 | 0,11 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 100 000 | 100 941 | 0,10 | Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 200 000 | 211 882 | 0,22 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 100 000 | 106 514 | 0,11 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 200 000 | 251 558 | 0,26 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 334 000 | 302 944 | 0,32 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 400 000 | 411 026 | 0,42 |
| | | | 510 399 | 0,53 | Barclays plc 7.119% 27/06/2034 | USD | 400 000 | 409 809 | 0,42 |
| Finanzen | | | | | Barclays plc 6.036% 12/03/2055 | USD | 200 000 | 193 709 | 0,20 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026 | EUR | 300 000 | 307 294 | 0,32 | Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 100 000 | 128 979 | 0,13 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034 | EUR | 300 000 | 301 092 | 0,31 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 200 000 | 204 809 | 0,21 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual | EUR | 200 000 | 213 238 | 0,22 | CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 100 000 | 101 898 | 0,11 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 300 000 | 343 982 | 0,35 | Commerzbank AG, Reg. S 4.875% 16/10/2034 | EUR | 100 000 | 103 750 | 0,11 |
| Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 226 000 | 241 128 | 0,25 | | | | | |
| Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 300 000 | 405 899 | 0,42 | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 100 000 | 100 339 | 0,10 | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035 | EUR | 100 000 | 103 078 | 0,11 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037 | EUR | 300 000 | 298 868 | 0,31 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 100 000 | 93 743 | 0,10 |
| Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 200 000 | 219 780 | 0,23 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 200 000 | 270 554 | 0,28 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034 | EUR | 200 000 | 206 791 | 0,21 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 406 000 | 406 829 | 0,42 |
| Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028 | GBP | 200 000 | 262 671 | 0,27 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 100 000 | 129 943 | 0,13 |
| Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028 | GBP | 141 000 | 170 734 | 0,18 | Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035 | GBP | 500 000 | 603 490 | 0,62 |
| Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual | USD | 200 000 | 188 846 | 0,19 | KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028 | GBP | 400 000 | 487 806 | 0,50 |
| de Volksbank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035 | EUR | 600 000 | 600 654 | 0,62 | KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035 | EUR | 200 000 | 208 129 | 0,21 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 400 000 | 417 641 | 0,43 | KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual | EUR | 600 000 | 661 496 | 0,68 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029 | EUR | 100 000 | 105 676 | 0,11 | Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 400 000 | 394 229 | 0,41 |
| Genertel SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047 | EUR | 300 000 | 305 864 | 0,32 | Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045 | GBP | 100 000 | 120 439 | 0,12 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025 | GBP | 200 000 | 244 019 | 0,25 | Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 500 000 | 509 721 | 0,53 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037 | USD | 100 000 | 103 826 | 0,11 | Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 400 000 | 406 108 | 0,42 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.875% 18/01/2038 | GBP | 50 000 | 64 232 | 0,07 | Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029 | GBP | 100 000 | 128 485 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045 | USD | 50 000 | 44 620 | 0,05 | Moody's Corp. 5.25% 15/07/2044 | USD | 250 000 | 230 156 | 0,24 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 600 000 | 648 785 | 0,67 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 175 000 | 215 794 | 0,22 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 300 000 | 340 470 | 0,35 | Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual | GBP | 400 000 | 468 029 | 0,48 |
| HSBC Holdings plc 6.8% 01/06/2038 | USD | 200 000 | 207 984 | 0,21 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 400 000 | 431 277 | 0,44 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 200 000 | 217 067 | 0,22 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 235 000 | 264 740 | 0,27 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 100 000 | 103 799 | 0,11 | NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 300 000 | 302 502 | 0,31 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028 | EUR | 300 000 | 309 942 | 0,32 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 100 000 | 103 621 | 0,11 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 100 000 | 99 305 | 0,10 | Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 400 000 | 484 043 | 0,50 |
| ING Groep NV, Reg. S 8% Perpetual | USD | 400 000 | 404 318 | 0,42 | OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 300 000 | 394 776 | 0,41 |
| | | | | | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 200 000 | 198 563 | 0,20 |
| | | | | | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 275 000 | 277 843 | 0,29 |
| | | | | | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 200 000 | 202 272 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 200 000 | 192 066 | 0,20 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 600 000 | 612 737 | 0,63 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 200 000 | 203 923 | 0,21 | Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027 | GBP | 273 000 | 339 951 | 0,35 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 400 000 | 504 832 | 0,52 | | | | 28 607 115 | 29,48 |
| Poste Italiane SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 100 000 | 93 870 | 0,10 | Gesundheitswesen | | | | |
| Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028 | GBP | 272 000 | 353 954 | 0,36 | AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034 | USD | 100 000 | 95 499 | 0,10 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 100 000 | 108 362 | 0,11 | AbbVie, Inc. 5.5% 15/03/2064 | USD | 200 000 | 185 401 | 0,19 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 300 000 | 308 305 | 0,32 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.5% 22/02/2044 | USD | 400 000 | 384 720 | 0,40 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 800 000 | 807 489 | 0,83 | Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 15/11/2053 | USD | 600 000 | 615 196 | 0,64 |
| Rothesay Life plc, Reg. S 3.375% 12/07/2026 | GBP | 400 000 | 468 908 | 0,48 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064 | USD | 200 000 | 186 795 | 0,19 |
| SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 800 000 | 812 149 | 0,83 | CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039 | USD | 400 000 | 378 818 | 0,39 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033 | EUR | 100 000 | 104 843 | 0,11 | CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054 | USD | 200 000 | 182 007 | 0,19 |
| Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029 | USD | 200 000 | 197 817 | 0,20 | Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032 | USD | 300 000 | 292 544 | 0,30 |
| Standard Chartered plc, 144A 5.7% 26/03/2044 | USD | 200 000 | 187 811 | 0,19 | Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034 | USD | 200 000 | 201 146 | 0,21 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6.184% 13/07/2043 | USD | 200 000 | 206 613 | 0,21 | Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 527 000 | 493 777 | 0,51 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034 | EUR | 100 000 | 106 471 | 0,11 | Eli Lilly & Co. 5.05% 14/08/2054 | USD | 100 000 | 89 807 | 0,09 |
| Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029 | EUR | 100 000 | 104 728 | 0,11 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 98 454 | 0,10 |
| Talanx AG, Reg. S 2.25% 05/12/2047 | EUR | 200 000 | 193 628 | 0,20 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 300 000 | 316 125 | 0,33 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 400 000 | 418 042 | 0,43 | Humana, Inc. 5.75% 15/04/2054 | USD | 100 000 | 89 860 | 0,09 |
| Transport for London, Reg. S 2.125% 24/04/2025 | GBP | 400 000 | 477 826 | 0,49 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053 | USD | 400 000 | 363 735 | 0,37 |
| Unum Group 6% 15/06/2054 | USD | 400 000 | 383 743 | 0,40 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 100 000 | 89 024 | 0,09 |
| Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028 | EUR | 100 000 | 99 043 | 0,10 | | | | 4 062 908 | 4,19 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 400 000 | 420 120 | 0,43 |
| | | | | | Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026 | USD | 327 000 | 302 509 | 0,31 |
| | | | | | Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026 | USD | 600 000 | 582 158 | 0,61 |
| | | | | | Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031 | EUR | 292 000 | 298 564 | 0,31 |
| | | | | | Equifax, Inc. 4.8% 15/09/2029 | USD | 300 000 | 285 463 | 0,29 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 100 000 | 99 905 | 0,10 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 600 000 | 608 452 | 0,63 |
| Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 100 000 | 104 255 | 0,11 | Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039 | USD | 400 000 | 393 964 | 0,41 |
| MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 100 000 | 97 935 | 0,10 | Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028 | EUR | 100 000 | 100 392 | 0,10 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 200 000 | 200 866 | 0,21 | Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052 | USD | 500 000 | 543 024 | 0,56 |
| Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028 | GBP | 100 000 | 110 573 | 0,11 | United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 400 000 | 398 027 | 0,41 |
| Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028 | USD | 400 000 | 390 111 | 0,40 | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 600 000 | 612 637 | 0,63 |
| Owens Corning 5.5% 15/06/2027 | USD | 227 000 | 222 350 | 0,23 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 800 000 | 577 987 | 0,60 |
| Owens Corning, STEP 7% 01/12/2036 | USD | 200 000 | 215 150 | 0,22 | | | | 4 690 720 | 4,84 |
| PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 100 000 | 103 801 | 0,11 | Grundstoffe | | | | |
| Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028 | EUR | 180 000 | 181 643 | 0,19 | Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033 | USD | 400 000 | 397 161 | 0,42 |
| Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030 | EUR | 100 000 | 105 313 | 0,11 | Ball Corp. 6% 15/06/2029 | USD | 250 000 | 243 896 | 0,25 |
| Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026 | EUR | 100 000 | 101 128 | 0,10 | Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029 | EUR | 100 000 | 95 243 | 0,10 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 200 000 | 235 758 | 0,24 | Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032 | EUR | 100 000 | 101 828 | 0,10 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 198 000 | 201 131 | 0,21 | Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 400 000 | 389 661 | 0,40 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031 | EUR | 100 000 | 102 962 | 0,11 | | | | 1 227 789 | 1,27 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026 | USD | 100 000 | 93 908 | 0,10 | Immobilien | | | | |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 5.611% 11/03/2034 | USD | 200 000 | 195 625 | 0,20 | American Homes 4 Rent LP, REIT 5.5% 01/02/2034 | USD | 700 000 | 672 431 | 0,69 |
| | | | 4 651 228 | 4,80 | Aroundtown SA, Reg. S 4.8% 16/07/2029 | EUR | 200 000 | 207 243 | 0,21 |
| Informationstechnologie | | | | | Aroundtown SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 181 675 | 0,19 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 500 000 | 509 375 | 0,53 | AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033 | USD | 300 000 | 285 719 | 0,29 |
| Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 179 000 | 174 815 | 0,18 | Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 500 000 | 502 208 | 0,52 |
| Juniper Networks, Inc. 5.95% 15/03/2041 | USD | 400 000 | 381 315 | 0,39 | Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 300 000 | 303 510 | 0,31 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 400 000 | 390 732 | 0,40 | Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030 | EUR | 133 000 | 134 101 | 0,14 |
| | | | | | Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 250 | 0,10 |
| | | | | | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 500 000 | 531 544 | 0,55 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 195 000 | 196 370 | 0,20 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028 | USD | 217 000 | 208 861 | 0,22 | Anleihen | | | | |
| Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036 | GBP | 107 000 | 123 987 | 0,13 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 700 000 | 671 040 | 0,69 | Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034 | USD | 400 000 | 397 776 | 0,41 |
| Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028 | USD | 300 000 | 289 623 | 0,30 | Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034 | USD | 522 000 | 515 518 | 0,53 |
| Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053 | USD | 100 000 | 90 463 | 0,09 | Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055 | USD | 100 000 | 94 733 | 0,10 |
| Public Storage Operating Co., REIT 5.1% 01/08/2033 | USD | 300 000 | 288 396 | 0,30 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028 | USD | 600 000 | 607 034 | 0,64 |
| Sagax AB, Reg. S 4.375% 29/05/2030 | EUR | 600 000 | 624 390 | 0,64 | Comcast Corp. 5.1% 01/06/2029 | USD | 300 000 | 291 982 | 0,30 |
| Segro plc, REIT 0% 20/06/2035 | GBP | 100 000 | 123 372 | 0,13 | Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054 | USD | 200 000 | 187 568 | 0,19 |
| Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034 | USD | 524 000 | 536 932 | 0,55 | Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030 | USD | 150 000 | 168 115 | 0,17 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034 | EUR | 100 000 | 99 784 | 0,10 | Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040 | USD | 300 000 | 268 173 | 0,28 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual | EUR | 400 000 | 437 920 | 0,45 | Electronic Arts, Inc. 4.8% 01/03/2026 | USD | 100 000 | 96 309 | 0,10 |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 400 000 | 431 785 | 0,45 | KT Corp., Reg. S 4.125% 02/02/2028 | USD | 400 000 | 375 941 | 0,39 |
| | | | 7 038 604 | 7,25 | Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031 | USD | 100 000 | 101 108 | 0,10 |
| Versorger | | | | | Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 400 000 | 417 529 | 0,43 |
| American Water Capital Corp. 5.45% 01/03/2054 | USD | 500 000 | 464 772 | 0,48 | Paramount Global 6.25% 28/02/2057 | USD | 200 000 | 184 109 | 0,19 |
| Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029 | EUR | 259 000 | 273 584 | 0,28 | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 200 000 | 187 273 | 0,19 |
| Eversource Energy 5.95% 01/02/2029 | USD | 1 200 000 | 1 192 046 | 1,22 | Singapore Tele- communica- tions Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031 | USD | 250 000 | 273 459 | 0,28 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021 | EUR | 100 000 | 84 065 | 0,09 | SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029 | USD | 400 000 | 390 484 | 0,40 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 155 000 | 160 822 | 0,17 | SoftBank Group Corp., Reg. S 7% 08/07/2031 | USD | 200 000 | 196 882 | 0,20 |
| | | | 2 175 289 | 2,24 | Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032 | USD | 150 000 | 133 643 | 0,14 |
| Summe Anleihen | | | 64 531 543 | 66,53 | TELUS Corp. 3.4% 13/05/2032 | USD | 200 000 | 170 266 | 0,18 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 64 531 543 | 66,53 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034 | USD | 300 000 | 297 082 | 0,31 | Natura & Co. Luxembourg Holdings SARM, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 200 000 | 175 921 | 0,18 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2054 | USD | 300 000 | 284 210 | 0,29 | | | | 665 294 | 0,69 |
| Vodafone Group plc 6.15% 27/02/2037 | USD | 71 000 | 72 206 | 0,07 | Energie | | | | |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 100 000 | 96 263 | 0,10 | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 600 000 | 577 211 | 0,60 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 200 000 | 144 404 | 0,15 | | | | 577 211 | 0,60 |
| | | | 5 952 067 | 6,14 | Finanzen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.339% 18/09/2027 | USD | 200 000 | 196 767 | 0,20 |
| Arcelik A/S 8.5% 25/09/2028 | USD | 800 000 | 798 860 | 0,83 | AIB Group plc, 144A 5.871% 28/03/2035 | USD | 200 000 | 193 529 | 0,20 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 100 000 | 97 392 | 0,10 | AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029 | USD | 200 000 | 201 408 | 0,21 |
| Beazer Homes USA, Inc., 144A 7.5% 15/03/2031 | USD | 600 000 | 587 140 | 0,61 | Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054 | USD | 200 000 | 190 147 | 0,20 |
| BMW US Capital LLC, 144A 5.15% 11/08/2033 | USD | 100 000 | 96 075 | 0,10 | American Express Co. 6.489% 30/10/2031 | USD | 235 000 | 242 152 | 0,25 |
| Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034 | USD | 600 000 | 582 100 | 0,60 | American Express Co. 5.625% 28/07/2034 | USD | 300 000 | 293 030 | 0,30 |
| Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040 | USD | 250 000 | 244 126 | 0,25 | Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033 | USD | 400 000 | 417 769 | 0,43 |
| Hasbro, Inc. 5.1% 15/05/2044 | USD | 50 000 | 42 369 | 0,04 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.194% 16/02/2028 | USD | 600 000 | 580 432 | 0,60 |
| JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 400 000 | 380 230 | 0,39 | CaixaBank SA, 144A 6.037% 15/06/2035 | USD | 400 000 | 389 916 | 0,40 |
| LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2029 | USD | 600 000 | 584 942 | 0,60 | Citigroup, Inc. 4.412% 31/03/2031 | USD | 100 000 | 92 641 | 0,10 |
| Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028 | USD | 800 000 | 751 557 | 0,78 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 700 000 | 688 824 | 0,70 |
| Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4.345% 17/09/2027 | USD | 200 000 | 185 617 | 0,19 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034 | USD | 200 000 | 207 655 | 0,21 |
| Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 300 000 | 313 615 | 0,32 | HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., Reg. S 6.375% 01/07/2034 | USD | 400 000 | 375 821 | 0,39 |
| Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual | USD | 250 000 | 238 510 | 0,25 | HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027 | USD | 600 000 | 602 316 | 0,61 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 300 000 | 295 635 | 0,30 | Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026 | USD | 400 000 | 385 059 | 0,40 |
| Vail Resorts, Inc., 144A 6.5% 15/05/2032 | USD | 200 000 | 194 477 | 0,20 | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 200 000 | 193 141 | 0,20 |
| | | | 5 392 645 | 5,56 | Mizuho Financial Group, Inc. 5.748% 06/07/2034 | USD | 300 000 | 295 367 | 0,30 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Nippon Life Insurance Co., 144A 5.95% 16/04/2054 | USD | 400 000 | 389 692 | 0,40 |
| Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030 | USD | 500 000 | 489 373 | 0,51 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nordea Bank Abp, 144A 4.625% 13/09/2033 | USD | 200 000 | 185 627 | 0,19 | Industrie | | | | |
| Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029 | USD | 373 000 | 357 896 | 0,37 | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 193 272 | 0,20 |
| PayPal Holdings, Inc. 5.15% 01/06/2034 | USD | 500 000 | 480 100 | 0,49 | Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032 | USD | 100 000 | 95 533 | 0,10 |
| Rothsay Life plc, Reg. S 7% 11/09/2034 | USD | 200 000 | 200 868 | 0,21 | Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 01/03/2034 | USD | 100 000 | 95 402 | 0,10 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 200 000 | 190 331 | 0,20 | Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034 | USD | 309 000 | 309 153 | 0,32 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026 | USD | 300 000 | 296 148 | 0,31 | Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054 | USD | 300 000 | 307 691 | 0,32 |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 500 000 | 488 063 | 0,50 | LG Energy Solution Ltd., 144A 5.5% 02/07/2034 | USD | 200 000 | 187 005 | 0,19 |
| UBS Group AG, 144A 6.537% 12/08/2033 | USD | 250 000 | 255 777 | 0,26 | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2026 | USD | 200 000 | 193 830 | 0,20 |
| UBS Group AG, Reg. S 6.246% 22/09/2029 | USD | 359 000 | 358 307 | 0,37 | Movida Europe SA, Reg. S 7.85% 11/04/2029 | USD | 200 000 | 169 800 | 0,18 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 400 000 | 403 371 | 0,42 | Trinity Industries, Inc., Reg. S 7.75% 15/07/2028 | USD | 800 000 | 798 529 | 0,82 |
| Westpac Banking Corp. 6.82% 17/11/2033 | USD | 200 000 | 208 792 | 0,22 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028 | USD | 200 000 | 195 835 | 0,20 |
| | | | 9 360 946 | 9,64 | WESCO Distribution, Inc., 144A 6.625% 15/03/2032 | USD | 400 000 | 391 626 | 0,40 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | 2 937 676 | 3,03 | |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 700 000 | 673 619 | 0,70 | Informationstechnologie | | | | |
| Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043 | USD | 200 000 | 188 422 | 0,19 | Avnet, Inc. 6.25% 15/03/2028 | USD | 300 000 | 296 860 | 0,31 |
| Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045 | USD | 300 000 | 263 172 | 0,27 | Broadcom, Inc. 5.05% 12/07/2027 | USD | 400 000 | 388 709 | 0,40 |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 378 000 | 365 078 | 0,38 | Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031 | USD | 40 000 | 38 860 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041 | USD | 350 000 | 338 303 | 0,35 | Dell International LLC 8.1% 15/07/2036 | USD | 100 000 | 114 557 | 0,12 |
| Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031 | USD | 200 000 | 173 121 | 0,18 | Dell International LLC 8.35% 15/07/2046 | USD | 43 000 | 52 974 | 0,05 |
| Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034 | USD | 449 000 | 429 448 | 0,44 | Intel Corp. 5.2% 10/02/2033 | USD | 300 000 | 280 029 | 0,29 |
| Organon & Co., 144A 7.875% 15/05/2034 | USD | 200 000 | 195 797 | 0,20 | Intel Corp. 5.7% 10/02/2053 | USD | 200 000 | 172 141 | 0,18 |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 183 859 | 0,19 | Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053 | USD | 100 000 | 95 006 | 0,10 |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.5% 22/01/2030 | USD | 200 000 | 172 264 | 0,18 | Lam Research Corp. 4.875% 15/03/2049 | USD | 200 000 | 174 133 | 0,18 |
| | | | 2 983 083 | 3,08 | Marvell Technology, Inc. 5.95% 15/09/2033 | USD | 400 000 | 401 040 | 0,41 |
| | | | | | QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 150 000 | 149 390 | 0,15 |
| | | | | | QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 200 000 | 202 503 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033 | USD | 500 000 | 501 178 | 0,52 | Kimco Realty OP LLC, REIT 6.4% 01/03/2034 | USD | 246 000 | 253 107 | 0,26 |
| Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029 | USD | 100 000 | 91 627 | 0,09 | | | | 537 171 | 0,55 |
| Workday, Inc. 3.8% 01/04/2032 | USD | 300 000 | 263 519 | 0,27 | Versorger | | | | |
| | | | 3 222 526 | 3,32 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 000 000 | 974 540 | 1,01 |
| Immobilien | | | | | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 179 085 | 0,18 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.625% 15/07/2032 | USD | 100 000 | 92 044 | 0,09 | | | | 1 153 625 | 1,19 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6.25% 15/01/2033 | USD | 200 000 | 192 020 | 0,20 | Summe Anleihen | | | 32 782 244 | 33,80 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 32 782 244 | 33,80 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 97 313 787 | 100,33 |
| | | | | | Barmittel | | | 521 865 | 0,54 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (837 300) | (0,87) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 96 998 352 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 197 056 | USD | 204 642 | 23.01.2025 | UBS | 304 | - |
| GBP | 109 493 | EUR | 130 662 | 23.01.2025 | ANZ | 1 200 | - |
| GBP | 100 892 | EUR | 120 667 | 23.01.2025 | UBS | 836 | - |
| USD | 411 035 | EUR | 391 364 | 23.01.2025 | Barclays | 3 824 | 0,01 |
| USD | 1 433 762 | EUR | 1 349 277 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 29 207 | 0,03 |
| USD | 206 000 | EUR | 195 902 | 23.01.2025 | Citibank | 2 156 | - |
| USD | 2 280 385 | EUR | 2 169 406 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 23 060 | 0,02 |
| USD | 405 867 | EUR | 385 354 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 4 865 | 0,01 |
| USD | 213 217 | EUR | 202 740 | 23.01.2025 | UBS | 2 256 | - |
| USD | 100 000 | EUR | 95 812 | 26.02.2025 | BNP Paribas | 195 | - |
| USD | 500 000 | EUR | 475 476 | 26.02.2025 | Standard Chartered | 4 560 | 0,01 |
| USD | 1 435 000 | EUR | 1 356 652 | 26.02.2025 | UBS | 21 049 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 93 512 | 0,10 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 10 884 | CHF | 10 117 | 31.01.2025 | HSBC | 108 | - |
| EUR | 456 689 | GBP | 379 067 | 31.01.2025 | HSBC | 366 | - |
| EUR | 28 497 | USD | 29 578 | 31.01.2025 | HSBC | 69 | - |
| USD | 3 257 696 | EUR | 3 124 439 | 31.01.2025 | HSBC | 6 629 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 7 172 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 100 684 | 0,11 |
| EUR | 5 184 553 | GBP | 4 345 796 | 23.01.2025 | Bank of America | (49 032) | (0,05) |
| EUR | 185 854 | USD | 197 000 | 23.01.2025 | Barclays | (3 551) | - |
| EUR | 31 610 457 | USD | 34 359 161 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (1 424 009) | (1,47) |
| EUR | 356 522 | USD | 378 000 | 23.01.2025 | Nomura | (6 905) | (0,01) |
| EUR | 438 990 | USD | 461 416 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (4 637) | - |
| EUR | 779 230 | USD | 819 184 | 23.01.2025 | UBS | (8 371) | (0,01) |
| GBP | 100 550 | EUR | 121 116 | 23.01.2025 | ANZ | (25) | - |
| GBP | 94 700 | EUR | 114 450 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (404) | - |
| USD | 344 000 | EUR | 331 179 | 23.01.2025 | Citibank | (442) | - |
| USD | 82 612 | EUR | 79 562 | 23.01.2025 | UBS | (135) | - |
| EUR | 5 475 383 | GBP | 4 594 228 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (48 149) | (0,05) |
| EUR | 28 568 587 | USD | 30 251 517 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (475 003) | (0,49) |
| GBP | 89 414 | EUR | 108 165 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (665) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 021 328) | (2,08) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 863 568 | EUR | 928 421 | 31.01.2025 | HSBC | (8 548) | (0,01) |
| GBP | 40 853 752 | EUR | 49 593 037 | 31.01.2025 | HSBC | (413 007) | (0,43) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (421 555) | (0,44) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 442 883) | (2,52) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 342 199) | (2,41) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert RMB | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert RMB | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 900 000 | 6 390 726 | 0,64 | China Government Bond 3.81% 14/09/2050 | CNY | 50 000 000 | 68 808 564 | 6,90 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1 200 000 | 7 805 912 | 0,78 | China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 50 000 000 | 67 485 700 | 6,77 |
| | | | 14 196 638 | 1,42 | China Government Bond 2.47% 25/07/2054 | CNY | 10 000 000 | 11 111 964 | 1,11 |
| Finanzen | | | | | China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036 | CNH | 3 000 000 | 3 443 355 | 0,35 |
| Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027 | CNY | 40 000 000 | 41 373 405 | 4,15 | Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027 | CNY | 50 000 000 | 52 016 499 | 5,22 |
| Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030 | CNY | 60 000 000 | 67 381 016 | 6,76 | Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20 000 000 | 22 426 909 | 2,25 |
| Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.11% 27/11/2028 | CNY | 10 000 000 | 10 096 579 | 1,01 | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.6% 18/10/2031 | CNH | 10 000 000 | 9 973 913 | 1,00 |
| China Development Bank 3.48% 08/01/2029 | CNY | 80 000 000 | 86 559 861 | 8,68 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 4 000 000 | 28 740 344 | 2,88 |
| China Development Bank 3.45% 20/09/2029 | CNY | 20 000 000 | 21 849 136 | 2,19 | Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.75% 28/08/2034 | CNH | 5 000 000 | 5 040 427 | 0,51 |
| China Development Bank 3.09% 18/06/2030 | CNY | 30 000 000 | 32 476 125 | 3,26 | | | | 851 859 206 | 85,42 |
| China Development Bank 2.96% 18/07/2032 | CNY | 40 000 000 | 43 562 167 | 4,37 | Industrie | | | | |
| China Development Bank 2.69% 11/09/2033 | CNY | 30 000 000 | 32 285 516 | 3,24 | Airport Authority, Reg. S 2.93% 05/06/2034 | CNH | 16 000 000 | 16 264 960 | 1,63 |
| China Development Bank 2.63% 08/01/2034 | CNY | 10 000 000 | 10 741 529 | 1,08 | China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038 | CNY | 20 000 000 | 26 045 680 | 2,61 |
| China Government Bond 2.48% 25/09/2028 | CNY | 10 000 000 | 10 460 610 | 1,05 | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 2 500 000 | 17 448 063 | 1,75 |
| China Government Bond 2.62% 25/09/2029 | CNY | 10 000 000 | 10 592 333 | 1,06 | | | | 59 758 703 | 5,99 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 80 000 000 | 85 402 406 | 8,56 | Immobilien | | | | |
| China Government Bond 2.89% 18/11/2031 | CNY | 10 000 000 | 10 901 100 | 1,09 | Qingdao Metro Group Co. Ltd. 2.65% 12/04/2026 | CNY | 30 000 000 | 30 373 146 | 3,05 |
| China Government Bond 2.8% 15/11/2032 | CNY | 100 000 000 | 108 717 977 | 10,89 | | | | 30 373 146 | 3,05 |
| China Government Bond 2.17% 29/08/2034 | CNY | 10 000 000 | 10 411 771 | 1,04 | Summe Anleihen | | | | |
| | | | | | | | | 956 187 693 | 95,88 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | 956 187 693 95,88 | | | | |
| | | | | | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | Anleihen | | | | |
| | | | | | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029 | USD | 1 000 000 | 6 903 208 | 0,69 |
| | | | | | | | | 6 903 208 | 0,69 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert RMB | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert RMB | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Wandelanleihen | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 1 500 000 | 10 726 970 | 1,08 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | 10 726 970 | 1,08 | iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 800 000 | 5 605 696 | 0,56 |
| Summe Anleihen | | | 17 630 178 | 1,77 | | | | 5 605 696 | 0,56 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 5 605 696 | 0,56 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 23 235 874 | 2,33 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 979 423 567 | 98,21 |
| | | | | | Barmittel | | | 18 244 469 | 1,83 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (415 710) | (0,04) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 997 252 326 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 140 000 | CNH | 992 716 | 17.01.2025 | Barclays | 34 508 | - |
| USD | 345 000 | CNH | 2 435 048 | 17.01.2025 | BNP Paribas | 96 328 | 0,01 |
| USD | 550 000 | CNH | 3 905 243 | 17.01.2025 | HSBC | 130 284 | 0,01 |
| USD | 300 000 | CNH | 2 135 222 | 17.01.2025 | RBC | 65 974 | 0,01 |
| USD | 1 250 000 | CNH | 8 880 238 | 17.01.2025 | Standard Chartered | 291 415 | 0,03 |
| USD | 400 000 | CNH | 2 856 209 | 17.01.2025 | UBS | 78 720 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 697 229 | 0,07 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 697 229 | 0,07 |
| CNH | 16 980 888 | USD | 2 335 000 | 17.01.2025 | Barclays | (151 758) | (0,01) |
| CNH | 88 935 536 | USD | 12 540 000 | 17.01.2025 | UBS | (3 074 479) | (0,31) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 226 237) | (0,32) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 226 237) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 529 008) | (0,25) |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert RMB | % des Nettovermögens |
|---|---------|-------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 102 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21% | 07.12.2025 | 687 916 | 0,07 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 687 916 | 0,07 |
| 42 000 000 | CNY | BNP Paribas | Zahlt Festzinssatz 2,434% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week | 07.12.2028 | (1 654 587) | (0,17) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (1 654 587) | (0,17) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (966 671) | (0,10) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Finanzen | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 4.525% 11/04/2049 | USD | 4 700 000 | 3 995 028 | 0,20 | Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035 | USD | 43 007 755 | 28 633 611 | 1,40 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 5 800 000 | 5 426 262 | 0,26 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 2 091 000 | 2 026 963 | 0,10 |
| | | | 9 421 290 | 0,46 | Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032 | USD | 8 020 000 | 8 317 085 | 0,41 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034 | USD | 3 530 000 | 3 282 222 | 0,16 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 7 585 000 | 7 450 391 | 0,37 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 7 780 000 | 6 897 405 | 0,34 | Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034 | USD | 6 240 000 | 6 530 427 | 0,32 |
| | | | 10 179 627 | 0,50 | Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 10 390 000 | 10 517 381 | 0,52 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7.7% 21/07/2028 | USD | 4 510 000 | 3 501 460 | 0,17 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 1 410 000 | 2 184 395 | 0,11 |
| | | | 3 501 460 | 0,17 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 22 690 000 | 32 723 368 | 1,60 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 4 709 000 | 4 804 329 | 0,24 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 107 000 | 14 670 922 | 0,72 |
| Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | USD | 6 393 000 | 6 177 764 | 0,30 | Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037 | USD | 2 166 000 | 2 030 703 | 0,10 |
| EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4.387% 30/11/2046 | USD | 5 480 000 | 4 264 374 | 0,21 | Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032 | EUR | 4 070 000 | 3 428 157 | 0,17 |
| Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 5 980 000 | 5 958 012 | 0,29 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 14 512 000 | 14 781 274 | 0,73 |
| Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042 | USD | 6 948 000 | 6 789 297 | 0,33 | Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034 | COP | 13 967 800 000 | 2 354 318 | 0,12 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047 | USD | 7 450 000 | 6 444 716 | 0,32 | Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054 | USD | 11 540 000 | 11 215 726 | 0,55 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 13 640 000 | 12 710 502 | 0,62 | Colombia Titulos de Tesoreria 7.75% 18/09/2030 | COP | 8 867 300 000 | 1 748 436 | 0,09 |
| Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | USD | 16 920 000 | 13 373 900 | 0,66 | Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 9 465 200 000 | 1 763 462 | 0,09 |
| Trident Energy Finance plc, Reg. S 12.5% 30/11/2029 | USD | 5 622 000 | 5 909 101 | 0,29 | Colombia Titulos de Tesoreria 7% 30/06/2032 | COP | 13 085 200 000 | 2 318 347 | 0,11 |
| Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 10 743 000 | 11 204 734 | 0,55 | Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033 | COP | 8 938 800 000 | 2 188 887 | 0,11 |
| | | | 77 636 729 | 3,81 | Colombia Titulos de Tesoreria 9.25% 28/05/2042 | COP | 19 361 200 000 | 3 393 500 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032 | CZK | 117 570 000 | 4 990 726 | 0,25 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034 | USD | 7 049 000 | 7 232 133 | 0,36 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 111 510 000 | 3 146 912 | 0,15 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029 | USD | 2 050 000 | 2 034 056 | 0,10 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036 | CZK | 238 700 000 | 9 769 480 | 0,48 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034 | USD | 2 040 000 | 2 009 841 | 0,10 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035 | USD | 80 685 199 | 46 006 440 | 2,25 | Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 2 119 000 | 1 996 273 | 0,10 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 5 480 000 | 5 415 583 | 0,27 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 10 324 000 | 8 664 280 | 0,43 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 11 490 000 | 11 156 560 | 0,55 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 9 863 000 | 8 584 405 | 0,42 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032 | USD | 11 515 000 | 9 907 074 | 0,49 | Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032 | USD | 4 756 000 | 4 934 945 | 0,24 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 6 490 000 | 5 718 222 | 0,28 | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 12 190 000 | 12 109 241 | 0,59 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 6 620 000 | 5 625 562 | 0,28 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027 | USD | 7 235 000 | 7 054 487 | 0,35 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048 | USD | 3 450 000 | 2 539 824 | 0,12 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 1 197 530 000 | 3 059 274 | 0,15 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049 | USD | 3 154 000 | 2 487 919 | 0,12 | Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032 | HUF | 536 440 000 | 1 208 611 | 0,06 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 5 744 000 | 4 544 007 | 0,22 | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035 | HUF | 1 162 070 000 | 3 032 835 | 0,15 |
| Egypt Treasury Bill 0% 04/03/2025 | EGP | 615 850 000 | 11 606 884 | 0,57 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2038 | HUF | 990 000 000 | 1 651 154 | 0,08 |
| Egypt Treasury Bill 0% 16/09/2025 | EGP | 540 025 000 | 8 926 470 | 0,44 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 2 253 000 | 2 218 783 | 0,11 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 8 560 000 | 8 901 972 | 0,44 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 10 490 000 | 10 723 964 | 0,53 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 10 617 000 | 10 833 374 | 0,53 | Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 | IDR | 152 121 000 000 | 10 124 860 | 0,50 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041 | USD | 2 967 000 | 2 770 806 | 0,14 | Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030 | IDR | 233 340 000 000 | 14 481 433 | 0,71 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050 | USD | 10 773 000 | 9 109 497 | 0,45 | Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031 | IDR | 136 093 000 000 | 9 188 539 | 0,45 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054 | USD | 10 718 000 | 11 347 254 | 0,56 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032 | IDR | 70 629 000 000 | 4 499 192 | 0,22 | Mexican Bonos 8% 31/07/2053 | MXN | 69 600 000 | 2 549 872 | 0,13 |
| Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 5 751 000 | 5 565 875 | 0,27 | Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034 | USD | 3 950 000 | 4 016 334 | 0,20 |
| Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 138 787 000 000 | 9 390 952 | 0,46 | Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 4 070 000 | 3 993 638 | 0,20 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038 | IDR | 165 318 000 000 | 10 570 800 | 0,52 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 4 450 000 | 3 986 110 | 0,20 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 150 868 000 000 | 9 716 855 | 0,48 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 2 245 000 | 2 279 960 | 0,11 |
| Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028 | USD | 3 690 000 | 4 005 871 | 0,20 | Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6% 26/01/2029 | USD | 6 795 000 | 6 913 682 | 0,34 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 32 782 000 | 32 031 341 | 1,56 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 2 166 000 | 2 237 056 | 0,11 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037 | USD | 7 231 000 | 7 032 744 | 0,35 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 10 226 000 | 9 288 092 | 0,46 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 8 220 000 | 8 186 390 | 0,40 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 9 492 000 | 9 238 338 | 0,45 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047 | USD | 20 480 000 | 18 189 619 | 0,89 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031 | USD | 2 882 000 | 2 879 828 | 0,14 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 6 510 000 | 6 574 698 | 0,32 | Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034 | USD | 18 284 000 | 18 693 050 | 0,91 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 2 260 000 | 2 277 523 | 0,11 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 10 420 000 | 10 326 926 | 0,51 |
| Mexican Bonos 8.5% 01/03/2029 | MXN | 175 540 000 | 8 022 411 | 0,39 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 7 940 000 | 8 061 006 | 0,40 |
| Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 43 800 000 | 2 003 217 | 0,10 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 6 300 000 | 6 500 244 | 0,32 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 80 980 000 | 3 488 646 | 0,17 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 6 330 000 | 6 653 169 | 0,33 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 204 000 000 | 8 327 855 | 0,41 | Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032 | USD | 6 630 000 | 6 566 664 | 0,32 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 82 000 000 | 3 313 125 | 0,16 | Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026 | USD | 5 090 000 | 4 796 354 | 0,24 |
| Mexican Bonos 10% 20/11/2036 | MXN | 510 580 000 | 23 969 857 | 1,17 | Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027 | USD | 11 098 000 | 10 015 213 | 0,49 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 71 930 000 | 2 960 867 | 0,15 | | | | | |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 73 756 900 | 2 733 840 | 0,13 | | | | | |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 73 000 000 | 2 719 728 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 2 795 000 | 2 609 831 | 0,13 | Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033 | USD | 5 530 000 | 5 616 567 | 0,28 |
| Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 6 270 000 | 5 375 020 | 0,26 | Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 7 004 000 | 6 529 293 | 0,32 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 7.9% 09/02/2031 | PYG | 29 947 000 000 | 3 897 563 | 0,19 | Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 9 880 000 | 7 924 553 | 0,39 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044 | USD | 5 620 000 | 5 333 324 | 0,26 | South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 3 730 000 | 3 579 403 | 0,18 |
| Peru Bonos de Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 25 933 000 | 7 275 964 | 0,36 | South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 7 467 000 | 7 022 452 | 0,34 |
| Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 15 910 000 | 3 872 906 | 0,19 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 195 320 000 | 9 422 687 | 0,46 |
| Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037 | PEN | 18 410 000 | 4 879 681 | 0,24 | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 117 441 722 | 5 279 391 | 0,26 |
| Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.3% 12/08/2033 | PEN | 5 600 000 | 1 572 559 | 0,08 | South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 505 186 092 | 22 786 746 | 1,11 |
| Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035 | USD | 6 370 000 | 6 070 010 | 0,30 | South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 288 491 917 | 10 202 304 | 0,50 |
| Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029 | PLN | 43 706 000 | 9 430 440 | 0,46 | South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 4 912 000 | 4 245 609 | 0,21 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 5 510 000 | 5 633 823 | 0,28 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 264 805 742 | 11 378 136 | 0,56 |
| Poland Government Bond 6% 25/10/2033 | PLN | 31 632 000 | 7 787 421 | 0,38 | South Africa Government Bond 5.375% 24/07/2044 | USD | 8 460 000 | 6 359 714 | 0,31 |
| Poland Government Bond 5% 25/10/2034 | PLN | 30 710 000 | 7 000 547 | 0,34 | South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 291 180 000 | 12 403 341 | 0,61 |
| Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054 | USD | 4 850 000 | 4 471 959 | 0,22 | South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052 | USD | 7 522 000 | 6 832 289 | 0,34 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual | USD | 4 800 000 | 4 319 550 | 0,21 | South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036 | USD | 10 370 000 | 10 107 007 | 0,50 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 4 870 000 | 4 410 815 | 0,22 | South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054 | USD | 5 170 000 | 4 954 456 | 0,24 |
| Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 16 390 000 | 3 309 389 | 0,16 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028 | USD | 4 296 994 | 4 028 432 | 0,20 |
| Romania Government Bond 8.25% 29/09/2032 | RON | 15 510 000 | 3 411 422 | 0,17 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029 | USD | 7 808 000 | 5 036 160 | 0,25 |
| Romania Government Bond 7.9% 24/02/2038 | RON | 17 150 000 | 3 725 640 | 0,18 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030 | USD | 3 214 396 | 2 672 127 | 0,13 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030 | USD | 243 371 | 133 692 | 0,01 |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033 | USD | 6 304 984 | 4 823 313 | 0,24 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034 | USD | 909 444 | 378 396 | 0,02 |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035 | USD | 4 257 316 | 3 118 484 | 0,15 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034 | USD | 1 918 459 | 1 086 327 | 0,05 |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036 | USD | 2 954 675 | 2 264 167 | 0,11 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035 | USD | 4 048 544 | 2 405 847 | 0,12 |
| Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038 | USD | 5 911 834 | 4 545 018 | 0,22 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035 | USD | 2 339 365 | 1 296 710 | 0,06 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029 | USD | 6 520 000 | 6 701 944 | 0,33 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036 | USD | 640 453 | 377 967 | 0,02 |
| Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031 | USD | 2 050 000 | 2 047 264 | 0,10 | Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036 | USD | 2 365 321 | 1 288 124 | 0,06 |
| Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033 | USD | 9 293 950 | 8 383 143 | 0,41 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 8 600 000 | 8 342 299 | 0,41 |
| Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034 | USD | 3 274 000 | 3 190 615 | 0,16 | | | | 1 081 175 775 | 53,09 |
| Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034 | USD | 6 030 000 | 6 157 272 | 0,30 | Industrie | | | | |
| Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 | TRY | 818 992 000 | 19 433 197 | 0,94 | DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 2 230 000 | 2 089 100 | 0,10 |
| Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 136 020 000 | 3 795 728 | 0,19 | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD | 5 030 000 | 5 215 131 | 0,26 |
| Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028 | TRY | 145 570 000 | 4 074 539 | 0,20 | | | | 7 304 231 | 0,36 |
| Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 1 940 000 | 2 143 268 | 0,11 | Informationstechnologie | | | | |
| Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 4 240 000 | 4 694 707 | 0,23 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 5 400 000 | 5 691 015 | 0,28 |
| Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 5 680 000 | 6 401 885 | 0,31 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 16 150 000 | 16 674 985 | 0,82 |
| UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 5 140 000 | 4 719 536 | 0,23 | | | | 22 366 000 | 1,10 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029 | USD | 912 182 | 635 827 | 0,03 | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 9 851 000 | 9 839 370 | 0,48 |
| | | | | | MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030 | USD | 6 090 000 | 6 225 432 | 0,31 |
| | | | | | Metinvest BV, Reg. S 5.625% 17/06/2025 | EUR | 1 851 000 | 1 754 130 | 0,09 |
| | | | | | | | | 17 818 932 | 0,88 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 13 851 000 | 10 810 353 | 0,53 | Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 5.375% 09/01/2036 | USD | 2 890 000 | 2 790 312 | 0,14 |
| | | | 10 810 353 | 0,53 | Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 5 392 000 | 3 942 979 | 0,19 |
| Versorger | | | | | Energie | | | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 6 319 000 | 5 652 817 | 0,28 | Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 750 000 | 788 543 | 0,04 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 2 449 000 | 2 107 524 | 0,10 | CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 3 300 000 | 3 222 635 | 0,16 |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043 | USD | 8 150 000 | 7 273 875 | 0,36 | Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 10 336 000 | 10 733 417 | 0,52 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 14 875 000 | 15 017 383 | 0,74 | | | | 21 477 886 | 1,05 |
| Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030 | USD | 5 850 000 | 5 908 769 | 0,29 | 3R Lux SARL, Reg. S 9.75% 05/02/2031 | USD | 3 860 000 | 3 994 123 | 0,20 |
| | | | 35 960 368 | 1,77 | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 5 300 291 | 5 232 998 | 0,26 |
| Summe Anleihen | | | 1 276 174 765 | 62,67 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 2 408 326 | 2 380 573 | 0,12 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 1 276 174 765 | 62,67 | Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 27/06/2031 | USD | 1 230 000 | 1 209 064 | 0,06 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual | USD | 8 403 000 | 8 319 054 | 0,41 |
| Anleihen | | | | | Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 6 255 000 | 5 348 370 | 0,26 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 10 619 875 | 10 454 072 | 0,51 |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 6 590 000 | 7 061 910 | 0,35 | Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 9 526 297 | 8 687 861 | 0,43 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 8 595 000 | 7 602 466 | 0,37 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 413 000 | 407 252 | 0,02 |
| VTR Finance NV, Reg. S 6.375% 15/07/2028 | USD | 7 430 000 | 7 067 788 | 0,35 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | USD | 2 578 000 | 2 502 460 | 0,12 |
| | | | 21 732 164 | 1,07 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028 | USD | 2 108 000 | 1 998 527 | 0,10 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8.75% 01/10/2031 | USD | 4 806 000 | 4 529 675 | 0,22 |
| Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 11 020 000 | 10 903 149 | 0,54 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 12 206 846 | 10 152 592 | 0,50 |
| Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030 | USD | 6 690 000 | 6 246 488 | 0,31 | | | | | |
| Telecommu- nications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 4 365 000 | 4 361 778 | 0,21 | | | | | |
| | | | 21 511 415 | 1,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028 | USD | 6 631 741 | 4 972 356 | 0,24 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 3 493 000 | 3 611 144 | 0,18 |
| NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | USD | 4 950 000 | 4 936 388 | 0,24 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.125% 08/01/2039 | USD | 6 760 000 | 6 901 223 | 0,34 |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033 | USD | 101 652 000 | 105 753 727 | 5,19 | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 2 898 000 | 2 909 058 | 0,14 |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034 | USD | 6 649 000 | 6 585 583 | 0,32 | El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030 | USD | 13 250 000 | 14 081 438 | 0,69 |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035 | USD | 3 440 000 | 3 187 160 | 0,16 | Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042 | MYR | 26 550 000 | 6 407 490 | 0,31 |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054 | USD | 6 820 000 | 6 725 649 | 0,33 | Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 44 357 000 | 9 778 499 | 0,48 |
| Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7.625% 10/12/2035 | USD | 3 600 000 | 3 586 500 | 0,18 | Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053 | MYR | 33 800 000 | 7 900 493 | 0,39 |
| | | | 200 963 984 | 9,87 | Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual | USD | 3 130 000 | 3 220 221 | 0,16 |
| Finanzen | | | | | Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054 | USD | 4 420 000 | 3 983 485 | 0,20 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual | USD | 3 111 000 | 3 329 622 | 0,16 | Panama Government Bond 8% 01/03/2038 | USD | 2 010 000 | 2 015 045 | 0,10 |
| Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual | USD | 6 090 000 | 6 205 345 | 0,30 | Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 2 040 000 | 1 972 382 | 0,10 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 3 750 000 | 3 226 636 | 0,16 | Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036 | USD | 4 682 000 | 4 645 949 | 0,23 |
| Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual | USD | 2 909 000 | 3 046 252 | 0,15 | Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035 | USD | 4 584 000 | 4 414 051 | 0,22 |
| Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 8 970 000 | 8 757 142 | 0,43 | Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054 | USD | 3 699 000 | 3 537 502 | 0,17 |
| Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual | USD | 8 980 000 | 9 233 915 | 0,45 | Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | USD | 9 053 000 | 9 176 506 | 0,45 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual | USD | 14 360 000 | 14 397 578 | 0,71 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 23 864 000 | 23 871 524 | 1,18 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034 | USD | 8 659 000 | 9 225 385 | 0,45 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.125% 03/06/2025 | USD | 6 440 000 | 4 105 500 | 0,20 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual | USD | 6 087 000 | 6 080 526 | 0,30 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026 | USD | 11 743 000 | 7 574 235 | 0,37 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 12 490 000 | 11 329 693 | 0,56 | Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 336 140 000 | 10 914 505 | 0,54 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 5 244 000 | 4 980 088 | 0,24 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Thailand Government Bond 3.45% 17/06/2043 | THB | 234 680 000 | 7 642 017 | 0,38 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031 | USD | 1 610 000 | 1 615 461 | 0,08 |
| Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.5% 06/02/2028 | USD | 4 169 000 | 4 254 627 | 0,21 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034 | USD | 4 569 000 | 4 360 882 | 0,21 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 8.994% 05/10/2034 | USD | 6 800 000 | 7 017 242 | 0,34 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 11 093 000 | 11 143 640 | 0,55 |
| Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029 | USD | 2 047 000 | 2 132 112 | 0,10 | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 9 047 000 | 9 350 491 | 0,46 |
| US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 41 090 000 | 40 688 995 | 2,01 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 4 942 000 | 5 053 894 | 0,25 |
| | | | 272 567 425 | 13,40 | CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 9 330 000 | 8 734 757 | 0,43 |
| Gesundheitswesen | | | | | First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029 | USD | 2 790 000 | 2 971 972 | 0,15 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029 | USD | 6 120 000 | 6 596 148 | 0,32 | First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031 | USD | 8 796 000 | 9 068 579 | 0,45 |
| | | | 6 596 148 | 0,32 | First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9.375% 01/03/2029 | USD | 1 195 000 | 1 272 941 | 0,06 |
| Industrie | | | | | Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031 | USD | 13 012 431 | 12 749 435 | 0,62 |
| Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044 | USD | 4 352 000 | 4 547 744 | 0,22 | WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028 | USD | 6 400 000 | 6 583 680 | 0,32 |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 4 802 000 | 4 784 670 | 0,23 | | | | 75 543 005 | 3,71 |
| Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6.75% 15/12/2036 | USD | 9 295 000 | 9 427 221 | 0,46 | Immobilien | | | | |
| Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | USD | 1 629 000 | 1 651 171 | 0,08 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034 | USD | 5 530 000 | 5 549 081 | 0,27 |
| Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029 | USD | 2 720 000 | 2 681 825 | 0,13 | | | | 5 549 081 | 0,27 |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 5 063 493 | 4 838 699 | 0,24 | Versorger | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 10 813 772 | 10 750 191 | 0,54 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 12 441 000 | 12 706 466 | 0,62 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 3 531 000 | 2 655 241 | 0,13 | AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 3 745 260 | 3 279 986 | 0,16 |
| | | | 41 336 762 | 2,03 | Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039 | USD | 3 530 000 | 3 643 578 | 0,18 |
| Grundstoffe | | | | | Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028 | USD | 952 524 | 795 358 | 0,04 |
| Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041 | USD | 3 110 000 | 2 637 273 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 7 800 000 | 7 899 766 | 0,39 |
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 15 669 000 | 15 440 232 | 0,75 |
| Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 7 172 326 | 6 619 535 | 0,33 |
| | | | 50 384 921 | 2,47 |
| Summe Anleihen | | | 717 662 791 | 35,25 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 717 662 791 | 35,25 |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Finanzen | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 2 865 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Anleihen | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 1 993 837 556 | 97,92 |
| Barmittel | | | 974 732 | 0,05 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 41 318 192 | 2,03 |
| Summe Nettovermögen | | | 2 036 130 480 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 1 937 030 | COP | 8 352 260 000 | 21.01.2025 | Citibank | 45 778 | - |
| TRY | 697 350 000 | USD | 19 149 182 | 24.01.2025 | Goldman Sachs | 152 249 | 0,01 |
| USD | 2 842 305 | CNY | 20 250 000 | 24.01.2025 | Standard Chartered | 38 966 | - |
| USD | 9 261 178 | BRL | 57 650 000 | 19.02.2025 | Barclays | 12 071 | - |
| USD | 8 355 548 | BRL | 51 435 000 | 18.03.2025 | BNP Paribas | 137 334 | 0,01 |
| USD | 8 340 360 | BRL | 51 435 000 | 18.03.2025 | Citibank | 122 145 | - |
| USD | 17 643 807 | ZAR | 326 470 000 | 20.03.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 476 051 | 0,02 |
| USD | 14 472 850 | MXN | 301 290 000 | 24.03.2025 | RBC | 130 945 | 0,01 |
| TRY | 222 000 000 | USD | 5 437 179 | 27.03.2025 | Barclays | 359 480 | 0,02 |
| TRY | 30 610 000 | USD | 787 043 | 27.03.2025 | HSBC | 12 217 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 487 236 | 0,07 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 25 | USD | 26 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 42 648 371 | USD | 3 872 847 | 31.01.2025 | HSBC | 6 220 | - |
| USD | 2 741 | AUD | 4 389 | 31.01.2025 | HSBC | 20 | - |
| USD | 21 273 | EUR | 20 411 | 31.01.2025 | HSBC | 36 | - |
| USD | 2 | GBP | 2 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 9 795 | ZAR | 181 238 | 31.01.2025 | HSBC | 225 | - |
| ZAR | 4 | USD | - | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 6 501 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 493 737 | 0,07 |
| COP | 8 352 260 000 | USD | 1 898 241 | 21.01.2025 | UBS | (6 989) | - |
| CNY | 20 250 000 | USD | 2 862 676 | 24.01.2025 | BNP Paribas | (59 338) | - |
| USD | 15 235 827 | COP | 67 951 790 000 | 06.03.2025 | UBS | (62 431) | - |
| CLP | 12 418 600 000 | USD | 12 723 975 | 12.03.2025 | UBS | (252 559) | (0,01) |
| USD | 12 400 000 | CLP | 12 418 600 000 | 12.03.2025 | UBS | (71 416) | - |
| USD | 13 013 677 | BRL | 82 780 000 | 20.03.2025 | Citibank | (209 545) | (0,01) |
| USD | 1 126 007 | TRY | 46 130 000 | 27.03.2025 | Standard Chartered | (78 497) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (740 775) | (0,03) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 261 276 | USD | 163 075 | 31.01.2025 | HSBC | (1 064) | - |
| EUR | 77 860 324 | USD | 81 185 014 | 31.01.2025 | HSBC | (175 822) | (0,01) |
| GBP | 1 345 609 520 | USD | 1 702 633 328 | 31.01.2025 | HSBC | (17 268 287) | (0,85) |
| USD | 1 451 347 | EUR | 1 398 595 | 31.01.2025 | HSBC | (3 810) | - |
| USD | 29 035 509 | GBP | 23 220 754 | 31.01.2025 | HSBC | (48 297) | - |
| USD | 73 252 | SEK | 806 953 | 31.01.2025 | HSBC | (144) | - |
| ZAR | 8 847 343 | USD | 483 382 | 31.01.2025 | HSBC | (16 170) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (17 513 594) | (0,86) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (18 254 369) | (0,89) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (16 760 632) | (0,82) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (318) | USD | (38 020 875) | 154 448 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 154 448 | 0,01 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 154 448 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.65% 19/07/2025 | USD | 197 583 | 186 346 | 0,32 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 546 000 | 537 723 | 0,94 |
| Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | USD | 990 000 | 782 515 | 1,37 | Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054 | USD | 400 000 | 388 760 | 0,68 |
| | | | 968 861 | 1,69 | Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035 | USD | 3 015 076 | 1 719 186 | 3,00 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029 | USD | 270 000 | 243 625 | 0,42 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 200 000 | 197 649 | 0,34 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 690 000 | 529 251 | 0,92 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 400 000 | 388 392 | 0,68 |
| Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035 | USD | 4 670 000 | 3 109 182 | 5,42 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032 | USD | 430 000 | 369 956 | 0,64 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 850 000 | 721 524 | 1,26 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 220 000 | 193 838 | 0,34 |
| Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032 | USD | 200 000 | 207 409 | 0,36 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 440 000 | 373 904 | 0,65 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 410 000 | 416 355 | 0,73 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047 | USD | 370 000 | 288 113 | 0,50 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 520 000 | 540 603 | 0,94 | Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048 | USD | 200 000 | 147 236 | 0,26 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200 000 | 188 254 | 0,33 | Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 236 000 | 186 697 | 0,33 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250 000 | 228 050 | 0,40 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 260 000 | 270 387 | 0,47 |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037 | USD | 66 000 | 61 877 | 0,11 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 294 000 | 299 992 | 0,52 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 355 000 | 300 508 | 0,52 | El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050 | USD | 530 000 | 448 161 | 0,78 |
| Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 215 000 | 161 626 | 0,28 | El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054 | USD | 263 000 | 278 441 | 0,48 |
| Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054 | USD | 200 000 | 186 625 | 0,32 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 600 000 | 548 507 | 0,96 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1 186 000 | 1 208 006 | 2,11 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029 | USD | 200 000 | 198 445 | 0,35 |
| | | | | | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034 | USD | 200 000 | 197 043 | 0,34 |
| | | | | | Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 344 000 | 324 076 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 381 000 | 331 609 | 0,58 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 570 000 | 541 795 | 0,94 |
| Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032 | USD | 200 000 | 207 525 | 0,36 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 770 000 | 699 377 | 1,22 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 260 000 | 250 705 | 0,44 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 620 000 | 614 462 | 1,07 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 490 000 | 486 754 | 0,85 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 1 690 000 | 1 715 755 | 3,00 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 207 000 | 203 856 | 0,35 | Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026 | USD | 400 000 | 376 924 | 0,66 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 1 000 000 | 1 022 303 | 1,78 | Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027 | USD | 200 000 | 180 487 | 0,31 |
| Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032 | USD | 400 000 | 358 881 | 0,62 | Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 301 000 | 281 059 | 0,49 |
| Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 200 000 | 193 562 | 0,34 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 440 000 | 377 194 | 0,66 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 799 000 | 780 704 | 1,36 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 646 000 | 634 812 | 1,11 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 700 000 | 625 194 | 1,09 | Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044 | USD | 200 000 | 189 798 | 0,33 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 400 000 | 398 365 | 0,69 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 200 000 | 171 236 | 0,30 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047 | USD | 750 000 | 666 124 | 1,16 | Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 250 000 | 262 526 | 0,46 |
| KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5.25% 04/06/2030 | USD | 400 000 | 400 928 | 0,70 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 179 000 | 168 339 | 0,29 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1 350 000 | 1 216 412 | 2,13 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 400 000 | 354 020 | 0,62 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 200 000 | 159 964 | 0,28 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 360 000 | 255 375 | 0,44 |
| Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034 | USD | 220 000 | 223 695 | 0,39 | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 200 000 | 185 598 | 0,32 |
| Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 200 000 | 196 248 | 0,34 | Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034 | USD | 628 000 | 622 366 | 1,08 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 600 000 | 537 453 | 0,94 | Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035 | USD | 200 000 | 190 581 | 0,33 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 480 000 | 495 746 | 0,86 | Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032 | USD | 200 000 | 161 322 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 530 000 | 541 910 | 0,94 | South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036 | USD | 570 000 | 555 544 | 0,97 |
| Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034 | USD | 600 000 | 581 949 | 1,01 | South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054 | USD | 290 000 | 277 910 | 0,48 |
| Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054 | USD | 220 000 | 202 852 | 0,35 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028 | USD | 186 769 | 175 096 | 0,30 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 340 000 | 323 489 | 0,56 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029 | USD | 280 000 | 180 600 | 0,31 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048 | USD | 250 000 | 237 609 | 0,41 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030 | USD | 139 846 | 116 254 | 0,20 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 410 000 | 371 342 | 0,65 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033 | USD | 274 306 | 209 844 | 0,37 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033 | USD | 810 000 | 822 679 | 1,43 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035 | USD | 185 220 | 135 674 | 0,24 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 226 000 | 210 683 | 0,37 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036 | USD | 128 546 | 98 505 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 300 000 | 303 916 | 0,53 | Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038 | USD | 257 201 | 197 736 | 0,34 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032 | USD | 410 000 | 413 665 | 0,72 | Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031 | USD | 260 000 | 259 653 | 0,45 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054 | USD | 586 000 | 547 909 | 0,95 | Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033 | USD | 204 500 | 184 459 | 0,32 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 460 000 | 368 957 | 0,64 | Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034 | USD | 360 000 | 350 831 | 0,61 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 460 000 | 473 380 | 0,82 | Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 460 000 | 508 198 | 0,88 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 550 000 | 515 054 | 0,90 | Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 450 000 | 498 259 | 0,87 |
| South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 270 000 | 259 099 | 0,45 | Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 899 000 | 1 013 255 | 1,76 |
| South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 490 000 | 460 828 | 0,80 | Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034 | USD | 47 000 | 49 882 | 0,09 |
| South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 410 000 | 354 377 | 0,62 | UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 600 000 | 550 919 | 0,96 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 270 000 | 186 925 | 0,33 | | | | | |
| South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048 | USD | 840 000 | 678 300 | 1,18 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029 | USD | 215 609 | 150 288 | 0,26 | Finanzen | | | | |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030 | USD | 40 447 | 22 219 | 0,04 | Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual | USD | 400 000 | 411 310 | 0,72 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034 | USD | 151 150 | 62 890 | 0,11 | El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030 | USD | 430 000 | 456 983 | 0,79 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034 | USD | 219 965 | 124 555 | 0,22 | Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054 | USD | 200 000 | 180 248 | 0,31 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035 | USD | 127 731 | 75 904 | 0,13 | Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 200 000 | 193 371 | 0,34 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035 | USD | 233 593 | 129 481 | 0,23 | Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035 | USD | 108 000 | 103 996 | 0,18 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036 | USD | 106 443 | 62 818 | 0,11 | Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054 | USD | 61 000 | 58 337 | 0,10 |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036 | USD | 71 312 | 38 836 | 0,07 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026 | USD | 480 000 | 309 600 | 0,54 |
| | | | 46 082 988 | 80,26 | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.5% 06/02/2028 | USD | 200 000 | 204 108 | 0,36 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 14/01/2025 | USD | 2 000 000 | 1 997 198 | 3,47 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 300 000 | 297 072 | 0,52 |
| | | | | | | | | 4 212 223 | 7,33 |
| Industrie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 200 000 | 197 749 | 0,34 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 329 000 | 336 449 | 0,59 |
| | | | 197 749 | 0,34 | | | | 336 449 | 0,59 |
| Versorger | | | | | Versorger | | | | |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043 | USD | 200 000 | 178 500 | 0,31 | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035 | USD | 200 000 | 188 993 | 0,33 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 485 000 | 489 642 | 0,85 | | | | 188 993 | 0,33 |
| | | | 668 142 | 1,16 | Summe Anleihen | | | 8 048 061 | 14,01 |
| Summe Anleihen | | | 47 917 740 | 83,45 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 8 048 061 | 14,01 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 47 917 740 | 83,45 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Anleihen | | | | |
| Anleihen | | | | | Finanzen | | | | |
| Energie | | | | | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 200 000 | - | - |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033 | USD | 3 182 000 | 3 310 396 | 5,76 | | | | | |
| | | | 3 310 396 | 5,76 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 200 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Anleihen | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 55 965 801 | 97,46 |
| Barmittel | | | 398 647 | 0,69 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 1 061 316 | 1,85 |
| Summe Nettovermögen | | | 57 425 764 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 18 848 | EUR | 18 084 | 31.01.2025 | HSBC | 32 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 32 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 32 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2 702 681 | USD | 2 818 086 | 31.01.2025 | HSBC | (6 101) | (0,01) |
| USD | 41 189 | EUR | 39 692 | 31.01.2025 | HSBC | (108) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 209) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 209) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 177) | (0,01) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamt- risiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------------|--|------------------------------|
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (7) | USD | (836 938) | 3 400 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 400 | 0,01 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 400 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 35% 29/09/2025 | TRY | 40 000 000 | 1 110 559 | 0,49 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 20/01/2034 | MXN | 75 770 000 | 1 471 777 | 0,65 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031 | INR | 214 900 000 | 2 323 550 | 1,03 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 67 700 000 | 1 036 026 | 0,46 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6.65% 30/06/2033 | INR | 33 700 000 | 384 085 | 0,17 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036 | TRY | 2 553 700 000 | 1 732 674 | 0,77 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033 | CLP | 2 170 000 000 | 2 201 417 | 0,97 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 30/05/2036 | ZAR | 138 000 000 | 1 921 331 | 0,85 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 2 430 000 | 3 764 595 | 1,67 | European Bank for Reconstruction & Development 6.5% 03/10/2036 | INR | 117 000 000 | 1 345 291 | 0,60 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 3 202 000 | 4 617 903 | 2,04 | European Investment Bank, Reg. S 7.4% 23/10/2033 | INR | 20 200 000 | 241 016 | 0,11 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 45 720 | 6 268 734 | 2,77 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 1 370 730 000 | 3 176 364 | 1,41 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035 | BRL | 324 000 | 2 073 674 | 0,92 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 923 000 000 | 1 709 665 | 0,76 |
| Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034 | COP | 32 059 900 000 | 5 403 800 | 2,39 | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035 | HUF | 979 000 000 | 2 555 049 | 1,13 |
| Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033 | COP | 6 730 000 000 | 1 648 007 | 0,73 | India Government Bond 7.18% 14/08/2033 | INR | 28 580 000 | 341 839 | 0,15 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 152 430 000 | 5 241 859 | 2,32 | India Government Bond 7.1% 08/04/2034 | INR | 133 270 000 | 1 589 961 | 0,70 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 111 600 000 | 3 149 452 | 1,39 | India Government Bond 7.54% 23/05/2036 | INR | 359 000 000 | 4 410 452 | 1,95 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030 | CZK | 45 280 000 | 1 610 315 | 0,71 | India Government Bond 7.18% 24/07/2037 | INR | 252 500 000 | 3 032 497 | 1,34 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036 | DOP | 61 400 000 | 1 088 820 | 0,48 | Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029 | IDR | 43 000 000 000 | 2 660 750 | 1,18 |
| Egypt Government Bond 0% 18/03/2025 | EGP | 34 000 000 | 634 059 | 0,28 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 48 786 000 000 | 2 917 309 | 1,29 |
| Egypt Government Bond 24.458% 01/10/2027 | EGP | 65 200 000 | 1 254 581 | 0,55 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 31 532 000 000 | 1 956 316 | 0,87 |
| European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025 | IDR | 149 900 000 | 9 126 | - | Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 20 773 000 000 | 1 403 542 | 0,62 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 25 800 000 000 | 1 778 878 | 0,79 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 65 152 000 000 | 4 196 202 | 1,86 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 93 183 000 000 | 5 812 720 | 2,57 | Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 52 700 000 | 1 438 842 | 0,64 |
| International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026 | COP | 8 600 000 000 | 1 805 867 | 0,80 | Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026 | TRY | 37 530 000 | 1 047 299 | 0,46 |
| International Finance Corp. 0% 22/02/2038 | MXN | 198 900 000 | 2 743 002 | 1,21 | Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028 | TRY | 38 770 000 | 1 085 182 | 0,48 |
| International Finance Corp. 0% 25/02/2041 | BRL | 22 150 000 | 501 829 | 0,22 | | | | 158 468 882 | 70,10 |
| International Finance Corp. 0% 07/10/2041 | MXN | 30 000 000 | 303 453 | 0,13 | Summe Anleihen | | | 158 468 882 | 70,10 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025 | PLN | 7 000 000 | 1 660 608 | 0,73 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 158 468 882 | 70,10 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 86 480 000 | 3 725 588 | 1,65 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 85 500 000 | 3 490 351 | 1,54 | Anleihen | | | | |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 66 100 000 | 2 670 702 | 1,18 | Finanzen | | | | |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 115 500 000 | 4 281 070 | 1,89 | Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029 | MYR | 7 930 000 | 1 835 917 | 0,81 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 61 000 000 | 2 272 649 | 1,01 | Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031 | MYR | 18 700 000 | 3 918 428 | 1,73 |
| Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 3 683 000 | 896 538 | 0,40 | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 10 570 000 | 2 328 363 | 1,03 |
| Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037 | PEN | 11 041 000 | 2 926 483 | 1,29 | Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033 | MYR | 9 210 000 | 2 183 954 | 0,97 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 34 820 000 | 6 690 611 | 2,96 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 35 020 000 | 7 839 827 | 3,47 |
| Poland Government Bond 6% 25/10/2033 | PLN | 6 900 000 | 1 698 698 | 0,75 | Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038 | MYR | 13 700 000 | 3 354 059 | 1,48 |
| Poland Government Bond 2% 25/08/2036 | PLN | 11 470 000 | 2 569 383 | 1,14 | Thailand Government Bond 2% 17/12/2031 | THB | 83 130 000 | 2 410 186 | 1,07 |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 29 220 000 | 4 985 641 | 2,21 | Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 122 420 000 | 3 971 216 | 1,76 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 100 802 000 | 4 942 335 | 2,19 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 270 350 000 | 8 589 200 | 3,80 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 142 980 000 | 6 897 685 | 3,05 | Thailand Government Bond 2.8% 17/06/2034 | THB | 46 000 000 | 1 409 070 | 0,62 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 158 280 000 | 7 115 206 | 3,15 | US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 3 670 000 | 3 657 907 | 1,62 |
| South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 30 000 000 | 1 289 036 | 0,57 | US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 4 500 000 | 4 463 444 | 1,97 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 78 800 000 | 3 356 629 | 1,48 | | | | 45 961 571 | 20,33 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 45 961 571 | 20,33 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 45 961 571 | 20,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡] | CNY | 619 803 | 13 547 910 | 5,99 |
| | | | 13 547 910 | 5,99 |
| Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 13 547 910 | 5,99 |
| Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 13 547 910 | 5,99 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 217 978 363 | 96,42 |
| Barmittel | | | 5 104 373 | 2,26 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 989 856 | 1,32 |
| Summe Nettovermögen | | | 226 072 592 | 100,00 |

[‡] Nicht zugelassen für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---|----------------------|
| USD | 2 151 162 | BRL | 12 415 000 | 08.01.2025 | J.P. Morgan | 143 558 | 0,06 |
| USD | 2 627 769 | MXN | 53 000 000 | 08.01.2025 | Bank of America | 72 262 | 0,03 |
| USD | 2 545 799 | IDR | 40 300 000 000 | 10.01.2025 | Goldman Sachs | 52 296 | 0,02 |
| USD | 2 332 692 | MYR | 10 300 000 | 13.01.2025 | Goldman Sachs | 30 343 | 0,01 |
| USD | 2 165 893 | THB | 73 500 000 | 13.01.2025 | J.P. Morgan | 8 927 | 0,01 |
| USD | 2 687 025 | HUF | 1 009 000 000 | 27.01.2025 | BNP Paribas | 140 972 | 0,06 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 1 330 737 | IDR | 20 943 310 000 | 30.01.2025 | Bank of Commerce | 39 289 | 0,02 |
| USD | 2 612 556 | PLN | 10 710 000 | 04.02.2025 | Bank of America | 13 162 | 0,01 |
| USD | 2 631 935 | ZAR | 48 700 000 | 14.02.2025 | Bank of America | 63 280 | 0,03 |
| THB | 134 325 000 | USD | 3 912 177 | 21.02.2025 | Barclays | 39 619 | 0,02 |
| TRY | 48 660 000 | USD | 1 276 820 | 27.02.2025 | UBS | 27 891 | 0,01 |
| USD | 2 475 392 | INR | 210 700 000 | 27.02.2025 | State Street | 27 571 | 0,01 |
| USD | 2 570 533 | CLP | 2 554 930 000 | 03.03.2025 | BNP Paribas | 4 397 | - |
| USD | 293 769 | CLP | 285 285 000 | 03.03.2025 | UBS | 7 232 | - |
| USD | 4 633 065 | BRL | 28 725 000 | 06.03.2025 | Goldman Sachs | 36 649 | 0,02 |
| USD | 4 589 297 | BRL | 28 215 000 | 06.03.2025 | Morgan Stanley | 74 489 | 0,03 |
| USD | 3 458 902 | INR | 295 200 000 | 12.03.2025 | Barclays | 33 468 | 0,02 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 2 278 246 | ZAR | 41 071 000 | 18.03.2025 | Bank of Commerce | 118 083 | 0,05 |
| USD | 4 621 105 | IDR | 74 963 570 000 | 19.03.2025 | J.P. Morgan | 14 594 | 0,01 |
| TRY | 90 045 000 | USD | 1 985 841 | 14.05.2025 | Barclays | 266 284 | 0,12 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 214 366 | 0,54 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 1 214 366 | 0,54 |
| BRL | 4 650 000 | USD | 803 942 | 08.01.2025 | Goldman Sachs | (52 000) | (0,02) |
| BRL | 7 765 000 | USD | 1 402 407 | 08.01.2025 | State Street | (146 745) | (0,06) |
| MXN | 53 000 000 | USD | 2 715 673 | 08.01.2025 | Morgan Stanley | (160 166) | (0,07) |
| IDR | 10 300 000 000 | USD | 648 272 | 10.01.2025 | Barclays | (10 974) | - |
| IDR | 30 000 000 000 | USD | 1 891 790 | 10.01.2025 | J.P. Morgan | (35 584) | (0,02) |
| MYR | 10 300 000 | USD | 2 328 736 | 13.01.2025 | Goldman Sachs | (26 388) | (0,01) |
| THB | 73 500 000 | USD | 2 171 851 | 13.01.2025 | UBS | (14 885) | (0,01) |
| HUF | 1 009 000 000 | USD | 2 617 963 | 27.01.2025 | BNP Paribas | (71 910) | (0,03) |
| IDR | 20 943 310 000 | USD | 1 337 632 | 30.01.2025 | J.P. Morgan | (46 184) | (0,02) |
| ZAR | 48 700 000 | USD | 2 711 279 | 14.02.2025 | Bank of America | (142 625) | (0,06) |
| USD | 1 519 703 | THB | 52 055 000 | 21.02.2025 | UBS | (11 737) | (0,01) |
| CLP | 2 840 215 000 | USD | 2 910 832 | 03.03.2025 | Barclays | (58 160) | (0,03) |
| THB | 54 114 000 | USD | 1 612 657 | 06.03.2025 | Barclays | (19 084) | (0,01) |
| MYR | 8 140 000 | USD | 1 845 387 | 12.03.2025 | Barclays | (19 668) | (0,01) |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 2 309 832 | BRL | 14 700 000 | 02.04.2025 | Bank of Commerce | (34 581) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (850 691) | (0,38) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 3 477 198 | USD | 3 625 674 | 31.01.2025 | HSBC | (7 850) | - |
| GBP | 20 303 | USD | 25 690 | 31.01.2025 | HSBC | (261) | - |
| USD | 66 180 | EUR | 63 775 | 31.01.2025 | HSBC | (174) | - |
| USD | 657 | GBP | 525 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (8 286) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (858 977) | (0,38) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 355 389 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 23 500 000 | 25 031 895 | 0,17 | Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 17 576 000 | 18 141 508 | 0,13 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028 | EUR | 800 000 | 734 941 | 0,01 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 40 000 000 | 38 630 120 | 0,27 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 33 467 000 | 33 257 296 | 0,23 | BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028 | EUR | 93 582 000 | 94 921 626 | 0,66 |
| Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027 | EUR | 16 822 000 | 16 869 876 | 0,12 | BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034 | EUR | 82 683 000 | 81 863 777 | 0,57 |
| Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030 | EUR | 18 875 000 | 18 818 784 | 0,13 | Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 26 190 000 | 27 582 653 | 0,19 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 13 885 000 | 13 862 059 | 0,10 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 45 678 000 | 49 183 243 | 0,34 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 19 200 000 | 20 346 328 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032 | EUR | 40 000 000 | 41 012 920 | 0,28 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030 | EUR | 24 044 000 | 24 538 772 | 0,17 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 23 372 000 | 24 662 239 | 0,17 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033 | EUR | 3 200 000 | 3 466 829 | 0,02 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 27 070 000 | 29 953 833 | 0,21 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034 | EUR | 11 416 000 | 11 805 022 | 0,08 | Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036 | EUR | 78 407 000 | 79 954 754 | 0,55 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 57 532 000 | 59 890 098 | 0,42 | Booking Holdings, Inc. 3.75% 21/11/2037 | EUR | 700 000 | 708 110 | - |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 46 936 000 | 48 362 861 | 0,33 | Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 101 757 000 | 101 341 780 | 0,71 |
| Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 436 843 | 0,01 | El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031 | EUR | 4 600 000 | 4 796 506 | 0,03 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 13 130 000 | 14 807 749 | 0,10 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2 389 000 | 1 000 991 | 0,01 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028 | EUR | 49 404 000 | 50 742 963 | 0,35 | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029 | EUR | 17 104 000 | 18 027 488 | 0,12 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 11 797 000 | 12 553 907 | 0,09 | IHG Finance LLC, Reg. S 3.625% 27/09/2031 | EUR | 500 000 | 503 305 | - |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 33 146 000 | 36 911 565 | 0,25 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029 | EUR | 3 947 000 | 4 041 185 | 0,03 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 3 200 000 | 3 190 242 | 0,02 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 13 383 942 | 13 715 650 | 0,09 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 3 300 000 | 3 511 661 | 0,02 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 21 429 000 | 26 419 469 | 0,18 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 14 500 000 | 14 456 645 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 3 595 000 | 4 065 694 | 0,03 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 30 000 000 | 30 211 917 | 0,21 | Kering SA, Reg. S 3.375% 11/03/2032 | EUR | 2 700 000 | 2 687 467 | 0,02 |
| | | | 444 808 253 | 3,07 | LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031 | EUR | 3 050 000 | 3 122 980 | 0,02 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 28 503 000 | 28 916 073 | 0,20 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033 | EUR | 75 200 000 | 77 136 690 | 0,53 | Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036 | EUR | 23 230 000 | 23 566 800 | 0,16 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 7 200 000 | 6 322 860 | 0,04 | BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029 | EUR | 19 900 000 | 20 378 754 | 0,14 |
| McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 27 439 000 | 29 223 989 | 0,20 | Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 556 503 | 0,01 |
| McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035 | EUR | 37 127 000 | 38 815 443 | 0,27 | Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032 | EUR | 1 600 000 | 1 600 330 | 0,01 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032 | EUR | 11 377 000 | 11 436 959 | 0,08 | Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029 | EUR | 16 668 000 | 14 976 161 | 0,10 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.478% 19/08/2027 | EUR | 62 600 000 | 62 659 470 | 0,43 | Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037 | EUR | 28 742 000 | 28 851 536 | 0,20 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 7 548 000 | 8 143 084 | 0,06 | Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044 | EUR | 38 378 000 | 38 182 847 | 0,26 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029 | EUR | 19 248 000 | 19 746 725 | 0,14 | Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 23 947 000 | 24 260 661 | 0,17 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 5 859 000 | 5 744 791 | 0,04 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 7 561 000 | 7 488 566 | 0,05 |
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 5 000 000 | 4 536 540 | 0,03 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3.25% 21/03/2032 | EUR | 12 934 000 | 13 002 308 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 45 110 000 | 42 159 862 | 0,29 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028 | EUR | 25 025 000 | 25 457 744 | 0,18 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 16 334 000 | 14 315 567 | 0,10 | Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 13 891 000 | 13 149 745 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 2 103 000 | 1 799 457 | 0,01 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 11 282 000 | 13 158 270 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 11 890 000 | 10 714 519 | 0,07 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028 | EUR | 26 782 000 | 27 484 816 | 0,19 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 500 000 | 526 916 | - | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 2 700 000 | 2 779 138 | 0,02 |
| RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030 | EUR | 959 000 | 963 645 | 0,01 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 19 419 000 | 20 074 051 | 0,14 |
| RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 42 600 000 | 43 592 261 | 0,30 | | | | 296 162 736 | 2,04 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 32 428 000 | 31 071 999 | 0,21 | | | | | |
| Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034 | EUR | 2 487 000 | 2 473 713 | 0,02 | Energie | | | | |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031 | EUR | 600 000 | 600 422 | - | Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 3 800 000 | 4 047 526 | 0,03 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 23 666 000 | 24 506 285 | 0,17 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 67 946 000 | 56 767 648 | 0,39 |
| | | | 1 131 744 568 | 7,81 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 11 129 000 | 12 270 627 | 0,08 |
| Basiskonsumgüter | | | | | BP Capital Markets BV, Reg. S 3.36% 12/09/2031 | EUR | 2 352 000 | 2 356 826 | 0,02 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031 | EUR | 20 018 000 | 20 194 506 | 0,14 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 1 700 000 | 1 792 075 | 0,01 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 49 037 000 | 49 289 295 | 0,34 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 39 621 000 | 27 939 679 | 0,19 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 4 300 000 | 3 745 339 | 0,03 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 15 000 000 | 14 784 000 | 0,10 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032 | EUR | 97 424 000 | 98 198 108 | 0,68 |
| DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR | 7 900 000 | 8 096 761 | 0,06 | | | | 597 058 423 | 4,12 |
| Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 500 000 | 512 635 | - | Finanzen | | | | |
| Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 4 659 158 | 0,03 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 12 000 000 | 12 651 224 | 0,09 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 30 736 000 | 29 873 171 | 0,21 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030 | EUR | 23 800 000 | 26 197 428 | 0,18 |
| Exxon Mobil Corp. 0.524% 26/06/2028 | EUR | 1 000 000 | 928 582 | 0,01 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 20 100 000 | 23 021 083 | 0,16 |
| Exxon Mobil Corp. 0.835% 26/06/2032 | EUR | 900 000 | 768 901 | 0,01 | Achmea Bank NV, Reg. S 3% 07/02/2034 | EUR | 37 100 000 | 37 209 679 | 0,26 |
| Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 3 200 000 | 2 424 269 | 0,02 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 55 733 000 | 63 903 764 | 0,44 |
| Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026 | EUR | 49 600 000 | 49 081 779 | 0,34 | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 43 928 000 | 46 868 463 | 0,32 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 31 893 660 | 28 928 193 | 0,20 | Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 7 869 000 | 10 646 721 | 0,07 |
| Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 3 549 000 | 3 414 021 | 0,02 | AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 23 556 000 | 22 806 304 | 0,16 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 11 000 000 | 10 829 731 | 0,07 | AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 10 054 000 | 9 908 908 | 0,07 |
| OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 1 800 000 | 1 801 196 | 0,01 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 993 202 | 0,03 |
| Repsol Europe Finance Sarl, Reg. S 3.625% 05/09/2034 | EUR | 500 000 | 500 033 | - | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035 | EUR | 8 642 000 | 8 907 990 | 0,06 |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 50 752 000 | 50 615 756 | 0,35 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 24 900 000 | 26 712 122 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 28 349 000 | 24 578 583 | 0,17 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 12 187 000 | 12 245 202 | 0,08 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 32 434 000 | 29 103 028 | 0,20 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 3 900 000 | 4 060 571 | 0,03 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 14 922 000 | 16 063 772 | 0,11 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 30 700 000 | 29 041 696 | 0,20 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 29 800 000 | 28 934 794 | 0,20 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 25 000 000 | 26 473 219 | 0,18 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 15 100 000 | 14 064 525 | 0,10 | ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028 | EUR | 17 016 000 | 17 505 119 | 0,12 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 22 300 000 | 20 688 412 | 0,14 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 28 049 000 | 33 334 555 | 0,23 |
| | | | | | ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 22 041 000 | 23 158 479 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 3 900 000 | 3 633 513 | 0,03 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 16 442 000 | 16 782 145 | 0,12 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 3 800 000 | 4 130 190 | 0,03 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 3 651 000 | 3 619 944 | 0,02 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 36 428 000 | 37 796 655 | 0,26 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 970 563 | 0,01 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 11 837 000 | 12 424 653 | 0,09 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 36 534 000 | 36 365 067 | 0,25 |
| Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054 | GBP | 15 554 000 | 18 453 392 | 0,13 | Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 55 364 000 | 56 517 786 | 0,39 |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058 | GBP | 3 302 000 | 4 023 311 | 0,03 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 32 831 000 | 34 051 451 | 0,23 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 21 342 000 | 23 426 374 | 0,16 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 83 151 000 | 83 290 901 | 0,57 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 20 100 000 | 21 155 702 | 0,15 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 907 032 | 0,01 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 24 759 000 | 26 889 388 | 0,19 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034 | EUR | 25 300 000 | 25 391 031 | 0,18 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 16 122 000 | 16 446 424 | 0,11 | Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027 | EUR | 6 700 000 | 6 778 005 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036 | EUR | 16 600 000 | 17 348 404 | 0,12 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 3 800 000 | 3 801 462 | 0,03 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 12 300 000 | 12 737 855 | 0,09 | Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035 | EUR | 16 350 000 | 17 059 722 | 0,12 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029 | EUR | 20 100 000 | 23 024 831 | 0,16 | Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036 | EUR | 17 312 000 | 18 073 676 | 0,12 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 8 400 000 | 8 547 683 | 0,06 | Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035 | EUR | 16 100 000 | 16 789 549 | 0,12 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 537 561 | 0,02 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 11 463 000 | 10 780 808 | 0,07 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 9 000 000 | 9 596 498 | 0,07 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034 | EUR | 1 800 000 | 1 817 271 | 0,01 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 1 900 000 | 1 905 876 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 3 900 000 | 4 040 434 | 0,03 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2030 | EUR | 1 400 000 | 1 425 228 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034 | EUR | 15 200 000 | 15 335 964 | 0,11 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034 | EUR | 20 100 000 | 21 039 017 | 0,15 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 4 300 000 | 4 117 637 | 0,03 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032 | EUR | 20 233 000 | 20 806 563 | 0,14 | BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030 | EUR | 6 303 000 | 6 557 064 | 0,05 |
| | | | | | BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 5 266 000 | 5 300 993 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 1 598 092 | 1 569 183 | 0,01 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 9 000 000 | 9 473 321 | 0,07 |
| Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028 | EUR | 207 964 038 | 210 441 408 | 1,44 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030 | EUR | 25 100 000 | 26 364 601 | 0,18 |
| Bundesobli- gation, Reg. S 2.1% 12/04/2029 | EUR | 3 317 211 | 3 315 154 | 0,02 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 76 500 000 | 80 044 822 | 0,55 |
| Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029 | EUR | 100 000 000 | 101 542 659 | 0,69 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 16 593 000 | 15 979 706 | 0,11 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 100 000 | 99 790 | - | Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031 | EUR | 10 000 000 | 10 180 580 | 0,07 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 31 405 525 | 28 584 210 | 0,20 | CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 23 700 000 | 21 861 591 | 0,15 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 6 103 473 | 5 492 729 | 0,04 | CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 16 800 000 | 17 983 619 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 13 261 301 | 11 663 347 | 0,08 | CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 13 500 000 | 14 141 021 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 20 355 065 | 17 688 806 | 0,12 | Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036 | USD | 44 116 000 | 41 365 145 | 0,29 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 24 251 300 | 24 297 317 | 0,17 | Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 900 000 | 894 004 | 0,01 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 15 160 172 | 15 499 153 | 0,11 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033 | EUR | 9 900 000 | 11 067 500 | 0,08 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034 | EUR | 9 395 415 | 9 287 713 | 0,06 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034 | EUR | 29 000 000 | 29 627 095 | 0,20 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034 | EUR | 69 874 359 | 71 257 696 | 0,49 | Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 500 000 | 476 953 | - |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 2 525 714 | 3 220 032 | 0,02 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031 | GBP | 19 500 000 | 21 860 686 | 0,15 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 34 646 173 | 37 814 267 | 0,26 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 17 700 000 | 17 951 429 | 0,12 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033 | EUR | 38 071 000 | 38 416 209 | 0,27 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035 | EUR | 13 900 000 | 14 373 392 | 0,10 |
| Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029 | EUR | 74 900 000 | 74 258 387 | 0,51 | Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030 | EUR | 11 200 000 | 12 325 888 | 0,09 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 56 700 000 | 58 063 266 | 0,40 | Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 3 200 000 | 3 481 184 | 0,02 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 534 971 | 0,01 | Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 1 900 000 | 1 920 204 | 0,01 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 10 900 000 | 13 586 500 | 0,09 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 8 900 000 | 9 484 236 | 0,07 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 32 800 000 | 33 422 688 | 0,23 | de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 4 200 000 | 4 160 258 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027 | EUR | 25 600 000 | 25 973 073 | 0,18 | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 7 040 000 | 7 612 426 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 20 000 000 | 17 624 219 | 0,12 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 27 629 000 | 28 012 463 | 0,19 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035 | EUR | 33 700 000 | 34 910 241 | 0,24 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 4 000 000 | 4 140 413 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026 | EUR | 30 000 000 | 30 614 093 | 0,21 | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 3 937 000 | 4 161 450 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033 | EUR | 25 400 000 | 26 741 326 | 0,18 | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 3 700 000 | 4 199 126 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 20 000 000 | 19 058 333 | 0,13 | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 200 000 | 200 247 | - |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 17 700 000 | 17 965 080 | 0,12 | HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 2 500 000 | 2 691 976 | 0,02 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032 | EUR | 35 800 000 | 36 053 151 | 0,25 | Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 30 830 000 | 31 344 705 | 0,22 |
| ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029 | EUR | 63 500 000 | 64 811 528 | 0,45 | ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 4 100 000 | 4 247 038 | 0,03 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 44 912 000 | 44 029 448 | 0,30 | ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 43 700 000 | 40 740 691 | 0,28 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 31 217 000 | 26 575 048 | 0,18 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 22 200 000 | 23 196 392 | 0,16 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 79 899 000 | 75 958 004 | 0,52 | ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034 | EUR | 44 400 000 | 45 597 912 | 0,31 |
| Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 14 000 000 | 14 537 250 | 0,10 | ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035 | EUR | 39 700 000 | 40 422 739 | 0,28 |
| Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 993 986 | 0,01 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 13 380 000 | 12 884 933 | 0,09 |
| Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030 | EUR | 21 858 000 | 21 701 746 | 0,15 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 8 085 000 | 7 579 107 | 0,05 |
| EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033 | EUR | 400 000 | 402 524 | - | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 5 000 000 | 6 220 690 | 0,04 |
| Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 10 600 000 | 11 313 089 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 6 494 000 | 7 059 033 | 0,05 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 088 636 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 59 691 000 | 59 812 829 | 0,41 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026 | EUR | 4 000 000 | 3 871 366 | 0,03 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 60 046 000 | 59 256 395 | 0,41 |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 51 237 000 | 54 667 509 | 0,38 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 17 753 000 | 17 222 665 | 0,12 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025 | EUR | 95 000 000 | 94 160 952 | 0,65 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12 005 000 | 13 490 498 | 0,09 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 18 369 000 | 11 113 245 | 0,08 | Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029 | EUR | 800 000 | 825 193 | 0,01 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028 | EUR | 2 532 000 | 2 592 177 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031 | EUR | 105 000 000 | 112 094 119 | 0,76 | National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035 | EUR | 8 907 000 | 9 656 969 | 0,07 |
| Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029 | EUR | 46 300 000 | 48 775 024 | 0,34 | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 100 000 | 102 786 | - |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 24 024 000 | 21 467 169 | 0,15 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 3 800 000 | 3 993 221 | 0,03 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 17 807 000 | 18 906 609 | 0,13 | New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030 | EUR | 28 647 000 | 29 630 775 | 0,20 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028 | EUR | 6 228 000 | 6 536 778 | 0,05 | NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028 | EUR | 14 500 000 | 15 932 354 | 0,11 |
| Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 25 262 000 | 27 667 624 | 0,19 | NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 8 600 000 | 8 588 936 | 0,06 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028 | EUR | 12 288 000 | 12 429 985 | 0,09 | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 25 000 000 | 26 284 500 | 0,18 |
| MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030 | EUR | 37 999 000 | 39 523 844 | 0,27 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 17 600 000 | 18 237 212 | 0,13 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 37 300 000 | 35 549 931 | 0,25 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 17 500 000 | 18 560 483 | 0,13 |
| mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030 | EUR | 1 300 000 | 1 309 718 | 0,01 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 65 900 000 | 68 063 232 | 0,47 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 3 800 000 | 3 983 884 | 0,03 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 15 300 000 | 16 437 983 | 0,11 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 986 233 | 0,02 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 39 694 000 | 41 354 420 | 0,29 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 6 000 000 | 6 244 497 | 0,04 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 68 009 000 | 69 743 943 | 0,48 |
| Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 68 029 000 | 69 122 395 | 0,48 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 52 406 000 | 54 362 495 | 0,38 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 7 961 000 | 6 126 903 | 0,04 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 30 987 000 | 31 307 346 | 0,22 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 4 766 000 | 4 885 448 | 0,03 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 10 926 000 | 11 050 094 | 0,08 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 2 600 000 | 2 732 473 | 0,02 | OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 14 400 000 | 14 682 888 | 0,10 |
| Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029 | EUR | 45 000 000 | 40 994 831 | 0,28 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 16 900 000 | 17 204 876 | 0,12 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 7 804 000 | 6 663 239 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 10 413 000 | 11 167 812 | 0,08 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 4 100 000 | 3 572 038 | 0,02 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 20 792 000 | 22 975 846 | 0,16 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 405 106 | 0,01 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 40 286 000 | 50 844 119 | 0,35 |
| | | | | | Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044 | EUR | 30 078 000 | 30 927 094 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039 | EUR | 1 600 000 | 1 613 888 | 0,01 | Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 17 967 000 | 15 394 635 | 0,11 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 16 051 000 | 16 077 259 | 0,11 | Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 7 908 000 | 6 543 870 | 0,05 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 50 977 000 | 51 264 746 | 0,35 | Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 52 756 000 | 50 716 005 | 0,35 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029 | EUR | 28 938 000 | 29 770 402 | 0,21 | Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 4 613 000 | 3 735 700 | 0,03 |
| Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028 | GBP | 10 000 000 | 13 013 003 | 0,09 | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 16 483 000 | 15 046 004 | 0,10 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 23 210 000 | 25 025 246 | 0,17 | Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4.125% 05/05/2028 | EUR | 8 000 000 | 8 312 986 | 0,06 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 9 500 000 | 9 762 993 | 0,07 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR | 30 000 000 | 30 372 420 | 0,21 |
| Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027 | EUR | 2 400 000 | 2 533 137 | 0,02 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 39 000 000 | 40 003 100 | 0,28 |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 4 000 000 | 4 176 498 | 0,03 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037 | EUR | 34 600 000 | 34 675 861 | 0,24 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 46 500 000 | 49 401 472 | 0,34 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043 | EUR | 7 500 000 | 7 517 937 | 0,05 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 35 500 000 | 37 588 504 | 0,26 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044 | EUR | 65 200 000 | 65 028 621 | 0,45 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR | 13 600 000 | 13 892 060 | 0,10 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.093% 18/12/2025 | EUR | 10 000 000 | 10 023 325 | 0,07 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 28 300 000 | 26 489 005 | 0,18 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 3 900 000 | 3 996 593 | 0,03 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 44 000 000 | 45 582 636 | 0,31 | Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 32 500 000 | 36 348 203 | 0,25 |
| Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 7 800 000 | 8 285 657 | 0,06 | Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 54 600 000 | 55 558 012 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028 | EUR | 39 174 000 | 40 728 522 | 0,28 | Spar Nord Bank A/S, Reg. S 4.125% 01/10/2030 | EUR | 3 400 000 | 3 514 988 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032 | EUR | 52 503 000 | 51 339 744 | 0,35 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 9 800 000 | 10 084 338 | 0,07 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033 | EUR | 61 353 000 | 64 034 892 | 0,44 | Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 3 768 000 | 3 950 128 | 0,03 |
| | | | | | Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 21 600 000 | 22 574 284 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033 | EUR | 25 054 000 | 25 665 794 | 0,18 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 11 400 000 | 11 642 011 | 0,08 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.563% 16/04/2031 | EUR | 22 064 000 | 22 340 572 | 0,15 | Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025 | EUR | 24 204 000 | 23 835 827 | 0,16 |
| UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 27 682 000 | 34 397 697 | 0,24 | | | | 5 779 667 372 | 39,88 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 13 867 000 | 13 289 053 | 0,09 | Gesundheitswesen | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 10 395 000 | 9 554 938 | 0,07 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 983 056 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 46 860 000 | 45 807 618 | 0,32 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032 | EUR | 31 851 000 | 33 319 172 | 0,23 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 34 735 000 | 32 184 166 | 0,22 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 34 000 000 | 34 044 999 | 0,23 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 49 581 000 | 56 513 961 | 0,39 | Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | EUR | 23 600 000 | 23 139 552 | 0,16 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 12 000 000 | 12 034 929 | 0,08 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 2 500 000 | 2 594 566 | 0,02 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 33 662 000 | 36 309 148 | 0,25 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 45 400 000 | 47 986 381 | 0,33 |
| UBS Switzerland AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025 | EUR | 20 000 000 | 20 166 130 | 0,14 | Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 16 714 000 | 16 521 087 | 0,11 |
| UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045 | GBP | 60 000 000 | 58 114 249 | 0,40 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026 | EUR | 1 001 000 | 1 008 594 | 0,01 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 10 000 000 | 10 550 405 | 0,07 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 67 807 000 | 69 064 240 | 0,48 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 3 700 000 | 3 892 996 | 0,03 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030 | EUR | 63 879 000 | 67 223 104 | 0,46 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 10 900 000 | 9 651 323 | 0,07 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 22 816 000 | 24 042 331 | 0,17 |
| US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 1 800 000 | 1 853 641 | 0,01 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 80 819 000 | 83 344 594 | 0,57 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 7 763 000 | 9 266 926 | 0,06 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 26 121 000 | 26 461 095 | 0,18 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027 | GBP | 12 275 000 | 14 542 833 | 0,10 | Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 17 705 000 | 17 315 720 | 0,12 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029 | GBP | 22 000 000 | 28 599 244 | 0,20 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030 | EUR | 57 249 000 | 57 816 821 | 0,40 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 410 000 | 473 598 | - | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 16 579 000 | 17 160 873 | 0,12 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 26 900 000 | 27 616 250 | 0,19 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034 | EUR | 45 884 000 | 45 990 038 | 0,32 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 400 000 | 446 951 | - | Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 17 929 000 | 18 010 353 | 0,12 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029 | EUR | 500 000 | 444 991 | - | Medtronic, Inc. 3.875% 15/10/2036 | EUR | 40 875 000 | 42 387 579 | 0,29 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 31 234 000 | 31 317 198 | 0,22 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044 | EUR | 95 648 000 | 97 126 358 | 0,67 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 13 535 000 | 12 756 162 | 0,09 |
| MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 36 400 000 | 36 010 101 | 0,25 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 55 300 000 | 50 708 330 | 0,35 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028 | EUR | 6 000 000 | 5 448 789 | 0,04 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 5 100 000 | 5 356 530 | 0,04 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2 616 000 | 2 552 029 | 0,02 | APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034 | EUR | 66 900 000 | 65 357 609 | 0,45 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 13 806 000 | 13 168 222 | 0,09 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 17 844 000 | 18 684 609 | 0,13 |
| Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036 | EUR | 19 568 000 | 20 122 679 | 0,14 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 53 400 000 | 53 985 291 | 0,37 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029 | EUR | 48 394 000 | 48 809 775 | 0,34 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 38 100 000 | 38 641 477 | 0,27 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030 | EUR | 30 978 000 | 32 509 095 | 0,22 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 13 700 000 | 14 227 927 | 0,10 |
| Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 963 354 | 0,01 | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034 | EUR | 21 644 000 | 22 376 465 | 0,15 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026 | EUR | 17 000 000 | 17 373 002 | 0,12 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 47 135 000 | 43 989 864 | 0,30 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 29 100 000 | 30 494 603 | 0,21 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 43 801 000 | 46 376 586 | 0,32 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032 | EUR | 31 500 000 | 33 211 553 | 0,23 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 20 294 000 | 18 434 283 | 0,13 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 57 100 000 | 61 368 814 | 0,42 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032 | EUR | 14 094 000 | 14 491 606 | 0,10 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 6 904 000 | 7 282 961 | 0,05 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 14 940 000 | 16 093 323 | 0,11 |
| Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032 | EUR | 22 857 000 | 23 144 010 | 0,16 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR | 22 819 000 | 23 494 916 | 0,16 |
| UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 23 600 000 | 24 297 238 | 0,17 | Ayvens SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 21 000 000 | 21 313 026 | 0,15 |
| | | | 1 083 296 738 | 7,47 | Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028 | EUR | 38 800 000 | 39 697 520 | 0,27 |
| Industrie | | | | | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 13 600 000 | 14 345 039 | 0,10 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 16 063 000 | 16 497 785 | 0,11 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 2 500 000 | 2 927 797 | 0,02 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034 | EUR | 20 730 000 | 21 182 101 | 0,15 | bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029 | EUR | 500 000 | 502 557 | - |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 11 500 000 | 12 128 603 | 0,08 | Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031 | EUR | 39 800 000 | 39 775 921 | 0,27 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 17 305 000 | 15 606 981 | 0,11 | CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 1 000 000 | 938 472 | 0,01 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033 | EUR | 21 001 000 | 22 943 624 | 0,16 | | | | | |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031 | EUR | 24 600 000 | 24 669 606 | 0,17 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031 | EUR | 9 100 000 | 9 566 330 | 0,07 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 17 548 000 | 20 839 183 | 0,14 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 15 369 000 | 14 641 128 | 0,10 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032 | GBP | 508 000 | 606 810 | - |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 16 641 000 | 14 702 062 | 0,10 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035 | EUR | 61 879 000 | 65 915 522 | 0,46 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029 | EUR | 10 000 000 | 10 365 648 | 0,07 | Highland Holdings SARL 2.875% 19/11/2027 | EUR | 1 100 000 | 1 102 523 | 0,01 |
| Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043 | EUR | 10 476 000 | 11 236 969 | 0,08 | Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 034 905 | 0,01 |
| Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 50 594 000 | 30 731 664 | 0,21 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 20 477 000 | 19 981 457 | 0,14 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036 | EUR | 62 144 000 | 62 723 875 | 0,43 | IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028 | EUR | 26 126 000 | 27 437 969 | 0,19 |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028 | EUR | 39 979 000 | 40 416 328 | 0,28 | Johnson Controls International plc 3.125% 11/12/2033 | EUR | 17 000 000 | 16 665 189 | 0,11 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 27 673 000 | 27 649 519 | 0,19 | Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR | 18 265 000 | 18 316 421 | 0,13 |
| Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034 | EUR | 39 000 000 | 38 985 853 | 0,27 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 37 980 000 | 38 151 151 | 0,26 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031 | EUR | 16 052 000 | 16 090 089 | 0,11 | Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026 | EUR | 34 874 000 | 35 646 973 | 0,25 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 20 191 000 | 19 707 514 | 0,14 | Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027 | EUR | 12 545 000 | 12 751 967 | 0,09 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 17 115 000 | 18 446 727 | 0,13 | Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 24 297 000 | 24 681 591 | 0,17 |
| Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026 | EUR | 53 274 000 | 53 778 087 | 0,37 | Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 4 100 000 | 4 093 957 | 0,03 |
| Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029 | EUR | 18 038 000 | 18 485 832 | 0,13 | MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031 | EUR | 15 999 000 | 16 515 192 | 0,11 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 35 872 000 | 35 246 016 | 0,24 | Parker-Han- nifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 8 232 000 | 8 208 308 | 0,06 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 69 951 000 | 67 456 565 | 0,48 | PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 4 000 000 | 4 152 027 | 0,03 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032 | EUR | 51 988 000 | 54 185 429 | 0,37 | Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029 | EUR | 6 353 000 | 6 506 320 | 0,04 |
| | | | | | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 21 523 140 | 21 468 048 | 0,15 |
| | | | | | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 3 000 000 | 3 184 321 | 0,02 |
| | | | | | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036 | EUR | 26 185 000 | 27 326 614 | 0,19 |
| | | | | | Teleperman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 20 300 000 | 21 437 744 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 61 600 000 | 65 900 213 | 0,46 | Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032 | EUR | 49 700 000 | 49 525 346 | 0,34 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 15 946 000 | 14 905 404 | 0,10 | | | | 392 982 211 | 2,71 |
| VR-Yhtymäe Oyj, Reg. S 2.375% 30/05/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 945 087 | 0,01 | Immobilien | | | | |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 6 287 000 | 7 874 167 | 0,05 | Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 4 700 000 | 4 182 277 | 0,03 |
| | | | 1 709 568 708 | 11,80 | American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 19 821 000 | 18 458 341 | 0,13 |
| Informationstechnologie | | | | | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 2 995 000 | 2 730 512 | 0,02 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 46 009 000 | 46 871 669 | 0,32 | American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 16 437 000 | 14 427 396 | 0,10 |
| | | | 46 871 669 | 0,32 | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 30 363 000 | 32 513 546 | 0,22 |
| Grundstoffe | | | | | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 25 756 000 | 24 591 095 | 0,17 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029 | EUR | 34 114 000 | 34 873 531 | 0,24 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 13 680 000 | 12 603 213 | 0,09 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 21 800 000 | 23 583 731 | 0,16 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 24 411 000 | 22 349 674 | 0,15 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032 | EUR | 28 562 000 | 29 537 064 | 0,20 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 24 534 000 | 26 081 789 | 0,18 |
| BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 3 800 000 | 4 095 155 | 0,03 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 15 620 000 | 15 729 777 | 0,11 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 22 605 000 | 21 869 462 | 0,15 | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 19 520 000 | 20 783 920 | 0,14 |
| DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027 | EUR | 32 488 000 | 33 591 942 | 0,23 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 71 218 000 | 56 707 333 | 0,39 |
| DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030 | EUR | 25 030 000 | 26 397 045 | 0,18 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 9 596 000 | 9 224 155 | 0,06 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 20 000 000 | 20 004 500 | 0,14 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 7 683 000 | 7 606 122 | 0,05 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 6 152 000 | 5 548 395 | 0,04 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033 | EUR | 34 927 000 | 35 359 658 | 0,24 |
| Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031 | EUR | 2 700 000 | 2 794 738 | 0,02 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 19 063 000 | 17 928 518 | 0,12 |
| Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033 | EUR | 1 700 000 | 1 422 841 | 0,01 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 32 368 000 | 29 730 615 | 0,21 |
| Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033 | EUR | 33 125 000 | 36 302 350 | 0,25 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 21 980 000 | 20 432 333 | 0,14 |
| Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 52 900 000 | 55 714 877 | 0,39 | | | | | |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 27 300 000 | 28 464 209 | 0,20 | | | | | |
| Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027 | EUR | 20 000 000 | 19 257 025 | 0,13 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 28 303 000 | 27 549 893 | 0,19 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 4 300 000 | 4 178 246 | 0,03 |
| Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030 | EUR | 32 500 000 | 34 171 280 | 0,24 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 1 781 000 | 1 727 541 | 0,01 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 650 052 | 0,01 | Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 311 265 | 0,01 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 20 000 000 | 22 270 342 | 0,15 | UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032 | GBP | 7 597 000 | 9 184 250 | 0,06 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 61 080 000 | 58 743 872 | 0,42 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 27 188 000 | 25 738 848 | 0,18 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 7 536 000 | 7 819 793 | 0,05 | WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032 | EUR | 30 693 000 | 31 980 146 | 0,22 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 63 976 000 | 58 191 618 | 0,40 | | | | 935 120 420 | 6,45 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 29 291 000 | 24 965 452 | 0,17 | Versorger | | | | |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031 | EUR | 16 300 000 | 16 408 542 | 0,11 | E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044 | EUR | 29 021 000 | 29 447 758 | 0,20 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 19 228 000 | 19 861 442 | 0,14 | Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036 | EUR | 65 300 000 | 68 483 864 | 0,47 |
| NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 10 606 000 | 10 878 516 | 0,08 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 5 600 000 | 5 796 141 | 0,04 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 38 078 000 | 37 253 231 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044 | EUR | 22 700 000 | 23 836 498 | 0,16 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 49 812 000 | 46 263 817 | 0,32 | Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 11 100 000 | 7 229 321 | 0,05 |
| P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 25 073 000 | 26 027 191 | 0,18 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 10 000 000 | 9 482 120 | 0,07 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 19 000 000 | 20 297 876 | 0,14 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 45 800 000 | 42 789 280 | 0,30 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 15 400 000 | 13 516 965 | 0,09 | Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 26 200 000 | 26 768 016 | 0,18 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 063 107 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual | EUR | 26 800 000 | 27 757 296 | 0,19 |
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 6 282 000 | 5 546 686 | 0,04 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 10 900 000 | 12 688 169 | 0,09 |
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR | 24 950 000 | 26 274 327 | 0,18 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035 | EUR | 18 144 000 | 18 524 897 | 0,13 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 5 230 000 | 5 165 681 | 0,04 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 11 865 000 | 11 156 348 | 0,08 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 7 907 000 | 7 742 625 | 0,05 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 7 903 000 | 8 493 660 | 0,06 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 16 625 000 | 16 897 542 | 0,12 | Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 6 334 000 | 7 086 785 | 0,05 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034 | EUR | 42 900 000 | 44 983 546 | 0,31 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042 | EUR | 24 300 000 | 25 601 781 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 12 100 000 | 12 408 280 | 0,09 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 34 200 000 | 34 917 165 | 0,24 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044 | EUR | 12 000 000 | 12 271 899 | 0,08 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 4 200 000 | 4 078 452 | 0,03 |
| ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 26 140 000 | 26 945 469 | 0,19 | Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032 | EUR | 13 135 000 | 13 191 371 | 0,09 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029 | EUR | 32 600 000 | 33 246 792 | 0,23 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 16 786 000 | 17 178 591 | 0,12 |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034 | EUR | 37 200 000 | 38 242 009 | 0,26 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 6 416 000 | 6 409 497 | 0,04 |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 21 923 000 | 22 526 979 | 0,16 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 24 519 000 | 23 034 080 | 0,16 |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 38 417 000 | 39 130 164 | 0,27 | SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031 | EUR | 20 758 000 | 21 715 642 | 0,15 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 300 000 | 282 997 | - | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 38 290 000 | 37 788 082 | 0,26 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 22 900 000 | 22 462 109 | 0,15 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 25 000 000 | 25 171 874 | 0,17 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 939 919 | 0,01 | Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026 | EUR | 24 980 000 | 25 213 063 | 0,17 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 35 808 000 | 33 091 766 | 0,23 | Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 13 912 000 | 13 946 850 | 0,10 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 26 148 000 | 27 270 024 | 0,19 | Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033 | EUR | 9 500 000 | 9 694 038 | 0,07 |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 19 925 000 | 23 446 721 | 0,16 | Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039 | EUR | 15 239 000 | 15 532 236 | 0,11 |
| National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029 | EUR | 40 153 000 | 40 326 519 | 0,28 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 2 600 000 | 2 918 873 | 0,02 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 32 463 000 | 32 137 972 | 0,22 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 14 153 000 | 12 893 666 | 0,09 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 16 210 000 | 12 926 138 | 0,09 | United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034 | EUR | 2 500 000 | 2 514 725 | 0,02 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 33 285 000 | 34 948 684 | 0,24 | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 10 607 000 | 10 803 388 | 0,07 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033 | EUR | 14 000 000 | 13 357 940 | 0,09 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 18 700 000 | 17 733 561 | 0,12 |
| Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 18 117 000 | 18 813 107 | 0,13 | | | | 1 109 636 122 | 7,66 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 13 526 917 220 | 93,33 |
| | | | | | Wandelanleihen | | | | |
| | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 5 000 000 | 5 132 339 | 0,04 |
| | | | | | | | | 5 132 339 | 0,04 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 5 132 339 | 0,04 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 13 532 049 559 | 93,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Anleihen | | | | | CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 10 657 000 | 10 292 677 | 0,07 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037 | EUR | 94 723 000 | 95 712 855 | 0,66 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025 | USD | 27 277 000 | 26 255 630 | 0,18 | 106 005 532 0,73 | | | | |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 20 000 000 | 19 402 402 | 0,13 | Industrie | | | | |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 6 000 000 | 5 688 193 | 0,04 | Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031 | USD | 11 091 000 | 10 633 604 | 0,07 |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 17 792 000 | 17 179 377 | 0,12 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 1 663 989 | 1 591 730 | 0,01 |
| 68 525 602 0,47 | | | | | 12 225 334 0,08 | | | | |
| Energie | | | | | Immobilien | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 18 189 000 | 17 166 093 | 0,12 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 20 000 000 | 19 244 648 | 0,13 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 17 788 482 | 15 887 387 | 0,11 | 19 244 648 0,13 | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 3 679 525 | 3 118 842 | 0,02 | Versorger | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 12 680 328 | 12 010 927 | 0,08 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 18 721 000 | 18 398 334 | 0,13 |
| 48 183 249 0,33 | | | | | Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035 | USD | 26 402 000 | 24 645 254 | 0,17 |
| Finanzen | | | | | Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 6 739 000 | 6 346 607 | 0,04 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 21 215 000 | 21 104 217 | 0,15 | Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 11 179 000 | 9 658 173 | 0,07 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 23 162 000 | 22 058 476 | 0,15 | Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 270 000 | 253 952 | - |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 25 724 000 | 25 581 191 | 0,18 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 49 010 000 | 52 748 023 | 0,37 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 5 286 000 | 5 174 858 | 0,04 | Enel Finance International NV, STEP, 144A 4.5% 15/06/2025 | USD | 10 867 000 | 10 428 344 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 16 993 000 | 17 159 983 | 0,12 | Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026 | USD | 2 938 000 | 2 697 161 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 800 000 | 670 349 | - | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041 | USD | 15 789 000 | 14 970 874 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 67 478 000 | 73 150 521 | 0,50 | 140 146 722 0,97 | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 9 600 000 | 8 057 264 | 0,06 | Summe Anleihen 567 287 946 3,91 | | | | |
| 172 956 859 1,20 | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 567 287 946 3,91 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | | | | |
| Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | | EUR 207 206 22 643 465 0,15 | | | | |
| Investmentfonds | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| CBRE Global Investors | | | | | 26 680 353 0,18 | | | | |
| Open-Ended Funds | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| SCA SICAV-SIF-Pan | | | | | 26 680 353 0,18 | | | | |
| European Core Fund | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| EUR 3 800 000 4 036 888 0,03 | | | | | 14 126 017 858 97,46 | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | 136 704 942 0,94 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | 232 136 984 1,60 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 14 494 859 784 100,00 | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 29 516 753 | GBP | 24 496 402 | 23.01.2025 | HSBC | 16 056 | - |
| EUR | 30 031 088 | GBP | 24 841 236 | 23.01.2025 | RBC | 115 113 | - |
| GBP | 790 000 | EUR | 947 417 | 23.01.2025 | HSBC | 3 969 | - |
| USD | 13 957 663 | EUR | 13 380 302 | 23.01.2025 | Bank of America | 39 233 | - |
| USD | 3 564 280 | EUR | 3 371 681 | 23.01.2025 | Barclays | 55 180 | - |
| USD | 24 188 044 | EUR | 22 828 621 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 426 869 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 656 420 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 338 | EUR | 360 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 2 264 504 | CHF | 2 105 303 | 31.01.2025 | HSBC | 21 935 | - |
| EUR | 1 244 267 | GBP | 1 032 775 | 31.01.2025 | HSBC | 1 004 | - |
| EUR | 1 008 092 | USD | 1 046 316 | 31.01.2025 | HSBC | 2 446 | - |
| GBP | 9 | EUR | 11 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| JPY | 8 217 320 766 | EUR | 50 431 729 | 31.01.2025 | HSBC | 38 163 | - |
| USD | 217 083 453 | EUR | 208 203 397 | 31.01.2025 | HSBC | 441 929 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 505 477 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 161 897 | 0,01 |
| EUR | 478 634 644 | GBP | 399 840 373 | 23.01.2025 | Barclays | (2 887 890) | (0,02) |
| EUR | 8 443 239 | GBP | 7 053 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (50 596) | - |
| EUR | 3 164 038 | USD | 3 324 246 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (32 044) | - |
| EUR | 29 099 470 | USD | 30 677 833 | 23.01.2025 | HSBC | (395 600) | - |
| EUR | 655 824 578 | USD | 694 817 677 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (12 204 865) | (0,08) |
| GBP | 826 062 | EUR | 995 880 | 23.01.2025 | State Street | (1 064) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (15 572 059) | (0,10) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 230 872 131 | EUR | 248 210 531 | 31.01.2025 | HSBC | (2 285 534) | (0,02) |
| EUR | 52 | GBP | 43 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 1 340 956 | JPY | 218 425 471 | 31.01.2025 | HSBC | (590) | - |
| EUR | 3 370 359 | USD | 3 509 875 | 31.01.2025 | HSBC | (3 086) | - |
| GBP | 84 928 158 | EUR | 103 093 212 | 31.01.2025 | HSBC | (856 107) | (0,01) |
| USD | 135 269 | EUR | 130 074 | 31.01.2025 | HSBC | (63) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 145 380) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (18 717 439) | (0,13) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (17 555 542) | (0,12) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (20) | EUR | (2 357 200) | 27 000 | - |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | (362) | EUR | (44 670 800) | 944 812 | 0,01 |
| Long Gilt | 27.03.2025 | (257) | GBP | (28 629 503) | 758 084 | 0,01 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (573) | USD | (58 672 367) | 181 377 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (132) | USD | (13 846 584) | 146 861 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (73) | USD | (7 840 871) | 123 474 | - |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (615) | USD | (67 591 562) | 1 326 866 | 0,01 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (75) | USD | (8 628 518) | 231 197 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 739 671 | 0,03 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 592 | EUR | 78 996 480 | (2 103 251) | (0,02) |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 267 | EUR | 35 425 560 | (2 074 303) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 4 134 | EUR | 442 275 990 | (1 269 641) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (5 447 195) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 707 524) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 5 719 861 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 24 949 | - |
| 21 892 021 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2027 | 399 318 | - |
| 13 513 514 | EUR | Morgan Stanley | Holcim AG 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2025 | 112 591 | - |
| 6 696 429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.625% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2027 | 142 203 | - |
| 5 719 863 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 24 937 | - |
| 8 000 000 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | 208 668 | - |
| 4 000 000 | USD | BNP Paribas | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | 75 093 | - |
| 20 190 000 | EUR | Citigroup | Stellantis NV 2% 20/03/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2028 | 2 661 359 | 0,02 |
| 6 250 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2027 | 86 916 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 3 736 034 | 0,02 |
| 100 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (1 871 576) | (0,02) |
| 80 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (794 029) | (0,01) |
| 15 384 615 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.38% 24/01/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (259 507) | - |
| 10 000 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (235 569) | - |
| 3 537 444 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (27 094) | - |
| 40 791 556 | EUR | Goldman Sachs | Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (312 433) | - |
| 6 666 667 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (40 990) | - |
| 16 380 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (100 713) | - |
| 14 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (372 686) | - |
| 17 801 934 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (149 407) | - |
| 8 066 242 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (67 698) | - |
| 11 076 824 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (92 965) | - |
| 36 685 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (315 262) | - |
| 6 666 666 | EUR | Barclays | Kering SA 1.25% 10/05/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (149 707) | - |
| 24 291 538 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (35 867) | - |
| 7 860 294 | USD | Citigroup | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (11 606) | - |
| 6 666 667 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (22 558) | - |
| 10 092 076 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (185 296) | - |
| 15 066 478 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (276 629) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------|--|------------------|--|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| 7 533 239 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (138 315) | - |
| 53 703 704 | EUR | Merrill Lynch | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (1 165 830) | (0,01) |
| 16 666 667 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (361 809) | - |
| 29 629 629 | EUR | J.P. Morgan | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (643 216) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (7 630 762) | (0,05) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (3 894 728) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 7 700 000 | 8 201 940 | 0,28 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 4 692 000 | 4 951 019 | 0,17 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 10 822 000 | 10 754 189 | 0,36 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 7 466 000 | 8 261 371 | 0,28 |
| Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027 | EUR | 3 513 000 | 3 522 998 | 0,12 | Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036 | EUR | 16 268 000 | 16 589 130 | 0,56 |
| Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030 | EUR | 3 953 000 | 3 941 227 | 0,13 | Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 20 667 000 | 20 582 668 | 0,69 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 2 983 000 | 2 978 071 | 0,10 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 5 141 000 | 6 353 195 | 0,21 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 4 400 000 | 4 662 700 | 0,16 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 7 025 000 | 2 943 475 | 0,10 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030 | EUR | 5 342 000 | 5 451 927 | 0,18 | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029 | EUR | 2 994 000 | 3 155 654 | 0,11 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034 | EUR | 2 585 000 | 2 673 089 | 0,09 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029 | EUR | 853 000 | 873 355 | 0,03 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 17 782 000 | 18 510 842 | 0,62 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 2 878 058 | 2 949 388 | 0,10 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028 | EUR | 8 095 000 | 8 314 393 | 0,28 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 3 470 000 | 4 278 107 | 0,14 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 5 689 000 | 6 054 535 | 0,20 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2 169 000 | 2 452 988 | 0,08 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 5 793 000 | 6 451 116 | 0,22 | LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031 | EUR | 1 906 000 | 1 951 606 | 0,07 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 3 000 000 | 2 991 030 | 0,10 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 2 200 000 | 1 931 985 | 0,07 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 13 765 000 | 13 862 235 | 0,47 | McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 7 217 000 | 7 686 488 | 0,26 |
| | | | 98 370 292 | 3,31 | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032 | EUR | 2 452 000 | 2 464 922 | 0,08 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 14 120 000 | 14 324 631 | 0,48 | Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 3 058 000 | 3 299 093 | 0,11 |
| Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 5 019 000 | 5 180 486 | 0,17 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 2 852 000 | 2 796 406 | 0,09 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 27 793 000 | 26 841 173 | 0,91 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 14 236 000 | 13 304 983 | 0,45 |
| BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028 | EUR | 11 078 000 | 11 236 582 | 0,38 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 3 487 000 | 3 056 103 | 0,10 |
| BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034 | EUR | 16 138 000 | 15 978 105 | 0,54 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 477 000 | 408 151 | 0,01 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 5 106 000 | 5 377 512 | 0,18 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 1 584 000 | 1 427 401 | 0,05 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 5 897 000 | 6 349 525 | 0,21 | RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 6 500 000 | 6 651 401 | 0,22 |
| Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032 | EUR | 5 000 000 | 5 126 615 | 0,17 | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031 | EUR | 7 464 000 | 7 402 515 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 9 580 000 | 9 179 405 | 0,31 | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 13 677 000 | 13 640 284 | 0,46 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 5 162 000 | 5 345 282 | 0,18 | TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 6 219 000 | 5 391 873 | 0,18 |
| | | | 230 710 720 | 7,76 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 7 707 000 | 6 915 491 | 0,23 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 6 174 000 | 6 646 410 | 0,22 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031 | EUR | 3 903 000 | 3 937 414 | 0,13 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 6 100 000 | 5 922 894 | 0,20 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036 | EUR | 4 876 000 | 4 946 695 | 0,17 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 6 900 000 | 6 426 836 | 0,22 |
| BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029 | EUR | 8 400 000 | 8 602 088 | 0,29 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 3 900 000 | 3 618 153 | 0,12 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037 | EUR | 4 971 000 | 4 989 944 | 0,17 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 5 019 000 | 5 044 823 | 0,17 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044 | EUR | 7 907 000 | 7 866 794 | 0,26 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032 | EUR | 22 405 000 | 22 583 024 | 0,77 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3.25% 21/03/2032 | EUR | 2 830 000 | 2 844 946 | 0,10 | Yinson Boronia Production BV, 144A 8.947% 31/07/2042 | USD | 9 601 000 | 9 635 459 | 0,32 |
| Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028 | EUR | 5 574 000 | 5 670 388 | 0,19 | | | 141 316 305 | 4,76 | |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 6 039 000 | 5 716 745 | 0,19 | Finanzen | | | | |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 5 777 000 | 6 737 752 | 0,23 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 201 465 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 3 685 000 | 3 809 304 | 0,13 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 6 900 000 | 7 902 760 | 0,27 |
| | | | 55 122 070 | 1,86 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 13 932 000 | 15 974 508 | 0,54 |
| Energie | | | | | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 9 962 000 | 10 628 839 | 0,36 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 13 497 000 | 11 276 498 | 0,38 | Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 1 927 000 | 2 607 222 | 0,09 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 3 650 000 | 4 024 422 | 0,14 | AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 5 210 000 | 5 044 186 | 0,17 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 11 490 000 | 8 102 444 | 0,27 | AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 2 750 000 | 2 710 314 | 0,09 |
| DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR | 3 059 000 | 3 135 189 | 0,11 | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035 | EUR | 1 930 000 | 1 989 403 | 0,07 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7 481 000 | 7 270 992 | 0,24 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 5 000 000 | 5 363 880 | 0,18 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 21 224 030 | 19 250 623 | 0,65 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 3 987 000 | 4 006 041 | 0,13 |
| Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 2 527 000 | 2 430 890 | 0,08 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6 779 000 | 8 056 436 | 0,27 |
| | | | | | ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 9 415 000 | 9 892 341 | 0,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Athora Holding Ltd., Reg. S | | | | | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S | | | | |
| 5.875% 10/09/2034 | EUR | 7 953 000 | 8 251 806 | 0,28 | 4.375% 11/01/2034 | EUR | 5 300 000 | 5 319 070 | 0,18 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S | | | | | Barclays plc, Reg. S | | | | |
| 5.101% 03/02/2033 | EUR | 1 806 000 | 1 895 660 | 0,06 | 4.347% 08/05/2035 | EUR | 3 549 000 | 3 703 055 | 0,12 |
| Aviva plc, Reg. S | | | | | Belfius Bank SA, Reg. S | | | | |
| 6.125% 12/09/2054 | GBP | 4 759 000 | 5 646 116 | 0,19 | 4.875% 11/06/2035 | EUR | 5 000 000 | 5 214 146 | 0,18 |
| Aviva plc, Reg. S | | | | | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S | | | | |
| 6.875% 20/05/2058 | GBP | 723 000 | 880 937 | 0,03 | 1.5% 10/04/2029 | EUR | 1 425 000 | 1 340 195 | 0,05 |
| AXA SA, Reg. S | | | | | BNP Paribas SA, Reg. S | | | | |
| 5.5% 11/07/2043 | EUR | 4 332 000 | 4 755 086 | 0,16 | 4.159% 28/08/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 017 890 | 0,07 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S | | | | | BPER Banca SpA, Reg. S | | | | |
| 7.625% 19/05/2027 | EUR | 5 000 000 | 5 262 613 | 0,18 | 4.25% 20/02/2030 | EUR | 1 448 000 | 1 506 367 | 0,05 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S | | | | | BPER Banca SpA, Reg. S | | | | |
| 7.25% 07/12/2028 | EUR | 8 318 000 | 9 033 722 | 0,30 | 3.875% 25/07/2032 | EUR | 2 128 000 | 2 142 141 | 0,07 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S | | | | | Bundesobligation, Reg. S | | | | |
| 5.125% 30/09/2030 | EUR | 4 294 000 | 4 380 408 | 0,15 | 2.1% 12/04/2029 | EUR | 2 126 383 | 2 125 065 | 0,07 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 4.875% 08/02/2036 | EUR | 1 000 000 | 1 045 085 | 0,04 | 0% 15/11/2028 | EUR | 1 883 277 | 1 742 672 | 0,06 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 8% 22/09/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 106 794 | 0,10 | 0% 15/08/2029 | EUR | 4 130 364 | 3 759 312 | 0,13 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 5.25% 27/11/2031 | EUR | 4 000 000 | 4 070 325 | 0,14 | 0% 15/02/2030 | EUR | 1 267 000 | 1 140 218 | 0,04 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 6% 16/08/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 599 416 | 0,05 | 0% 15/08/2030 | EUR | 4 419 105 | 3 935 147 | 0,13 |
| Banco Santander SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 5% 22/04/2034 | EUR | 7 900 000 | 8 269 066 | 0,28 | 0% 15/02/2031 | EUR | 2 291 909 | 2 015 740 | 0,07 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 4% 13/03/2032 | EUR | 2 895 000 | 2 977 067 | 0,10 | 0% 15/08/2031 | EUR | 6 700 248 | 5 822 600 | 0,20 |
| Bank Millennium SA, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 5.308% 25/09/2029 | EUR | 4 878 000 | 4 978 914 | 0,17 | 2.2% 15/02/2034 | EUR | 2 010 134 | 1 987 091 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 1.949% 27/10/2026 | EUR | 965 000 | 956 791 | 0,03 | 2.6% 15/08/2034 | EUR | 14 692 641 | 14 983 518 | 0,50 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 1.875% 05/06/2026 | EUR | 9 043 000 | 9 001 185 | 0,30 | 4.75% 04/07/2040 | EUR | 748 804 | 954 650 | 0,03 |
| Bank of Montreal, Reg. S | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | |
| 3.75% 10/07/2030 | EUR | 12 144 000 | 12 397 081 | 0,42 | 3.25% 04/07/2042 | EUR | 7 358 984 | 8 031 899 | 0,27 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S | | | | | Cadent Finance plc, Reg. S | | | | |
| 5.5% 23/11/2027 | EUR | 7 133 000 | 7 398 160 | 0,25 | 3.75% 16/04/2033 | EUR | 6 238 000 | 6 294 563 | 0,21 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S | | | | | Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S | | | | |
| 4% 24/09/2030 | EUR | 20 436 000 | 20 470 383 | 0,69 | 2.625% 29/11/2029 | EUR | 13 000 000 | 12 888 639 | 0,43 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 14 900 000 | 15 258 248 | 0,51 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 3 200 000 | 3 415 272 | 0,11 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 1 900 000 | 2 368 289 | 0,08 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 9 235 000 | 9 853 318 | 0,33 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 7 200 000 | 7 336 688 | 0,25 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025 | EUR | 21 000 000 | 20 814 525 | 0,71 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 2 200 000 | 2 315 701 | 0,08 | Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 4 268 000 | 2 582 140 | 0,09 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030 | EUR | 5 300 000 | 5 567 027 | 0,19 | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 2 416 000 | 2 612 446 | 0,09 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 17 700 000 | 18 520 215 | 0,62 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 9 423 000 | 9 553 782 | 0,32 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 5 652 000 | 5 443 096 | 0,18 | Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 3 398 000 | 3 454 729 | 0,12 |
| Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031 | EUR | 5 000 000 | 5 090 290 | 0,17 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 3 900 000 | 4 075 042 | 0,14 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 6 900 000 | 6 364 767 | 0,21 | ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034 | EUR | 9 700 000 | 9 961 706 | 0,34 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 3 700 000 | 3 960 678 | 0,13 | ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035 | EUR | 3 300 000 | 3 360 077 | 0,11 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 2 200 000 | 2 304 463 | 0,08 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 3 950 000 | 3 803 848 | 0,13 |
| Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036 | USD | 18 072 000 | 16 945 120 | 0,57 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3 483 000 | 3 265 063 | 0,11 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033 | EUR | 3 400 000 | 3 800 959 | 0,13 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 1 600 000 | 1 990 621 | 0,07 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034 | EUR | 3 900 000 | 3 984 333 | 0,13 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 11 667 000 | 11 690 812 | 0,39 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 552 417 | 0,12 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 16 241 000 | 16 027 431 | 0,54 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032 | EUR | 4 600 000 | 4 632 528 | 0,16 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 2 369 000 | 2 298 231 | 0,08 |
| ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029 | EUR | 7 000 000 | 7 144 578 | 0,24 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 3 347 000 | 3 761 157 | 0,13 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 14 261 000 | 13 980 762 | 0,47 | Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028 | EUR | 912 000 | 944 723 | 0,03 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 6 985 000 | 5 946 334 | 0,20 | Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029 | EUR | 11 800 000 | 12 430 784 | 0,42 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 20 203 000 | 19 206 492 | 0,65 | Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 6 758 000 | 6 038 758 | 0,20 |
| Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 115 125 | 0,10 | Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 2 878 000 | 3 055 721 | 0,10 |
| Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030 | EUR | 4 479 000 | 4 446 981 | 0,15 | Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028 | EUR | 4 286 000 | 4 335 524 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 12 700 000 | 12 104 132 | 0,41 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 4 097 000 | 4 527 320 | 0,15 |
| mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030 | EUR | 300 000 | 302 243 | 0,01 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 12 284 000 | 15 503 380 | 0,52 |
| Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 21 668 000 | 22 016 258 | 0,75 | Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044 | EUR | 5 840 000 | 6 004 862 | 0,20 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 3 000 000 | 2 601 049 | 0,09 | Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039 | EUR | 354 000 | 357 073 | 0,01 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 1 709 000 | 1 315 272 | 0,04 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 11 567 000 | 11 632 291 | 0,39 |
| Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 6 000 000 | 5 665 073 | 0,19 | Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028 | GBP | 2 901 000 | 3 775 072 | 0,13 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 2 699 000 | 2 766 644 | 0,09 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 5 750 000 | 6 199 705 | 0,21 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035 | EUR | 4 076 000 | 4 419 199 | 0,15 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 2 100 000 | 2 158 135 | 0,07 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028 | EUR | 4 200 000 | 4 614 889 | 0,16 | Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027 | EUR | 800 000 | 844 379 | 0,03 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 3 500 000 | 3 495 497 | 0,12 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 8 200 000 | 8 682 415 | 0,29 |
| NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 5 256 900 | 0,18 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR | 2 200 000 | 2 247 245 | 0,08 |
| Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 4 900 000 | 5 077 405 | 0,17 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 6 800 000 | 6 364 849 | 0,21 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 4 700 000 | 4 984 815 | 0,17 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 13 800 000 | 14 296 372 | 0,48 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 14 000 000 | 14 459 564 | 0,49 | Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 699 622 | 0,06 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 5 600 000 | 6 016 517 | 0,20 | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 12 691 000 | 13 585 506 | 0,46 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 13 696 000 | 14 268 911 | 0,48 | Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028 | EUR | 9 832 000 | 10 222 158 | 0,34 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 14 852 000 | 15 230 882 | 0,51 | Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032 | EUR | 13 999 000 | 13 688 838 | 0,46 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 11 771 000 | 12 210 452 | 0,41 | Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033 | EUR | 15 080 000 | 15 739 185 | 0,53 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 16 707 000 | 16 879 718 | 0,57 | | | | | |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 4 146 000 | 4 193 089 | 0,14 | | | | | |
| OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 2 900 000 | 2 956 971 | 0,10 | | | | | |
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 4 300 000 | 4 377 572 | 0,15 | | | | | |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 3 299 000 | 3 538 136 | 0,12 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 3 145 000 | 2 694 725 | 0,09 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 7 951 000 | 8 004 487 | 0,27 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 11 710 000 | 11 257 192 | 0,38 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 2 237 000 | 2 670 374 | 0,09 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 4 448 000 | 3 602 079 | 0,12 | Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029 | GBP | 4 740 000 | 6 161 837 | 0,21 |
| Sampo OY, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 2 975 000 | 2 715 638 | 0,09 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 100 000 | 115 512 | - |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR | 3 000 000 | 3 037 242 | 0,10 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 8 000 000 | 8 213 011 | 0,28 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 8 100 000 | 8 308 336 | 0,28 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 6 115 000 | 6 131 289 | 0,21 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037 | EUR | 6 900 000 | 6 915 128 | 0,23 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 2 700 000 | 2 757 318 | 0,09 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043 | EUR | 2 500 000 | 2 505 979 | 0,08 | | | | 1 065 700 646 | 35,88 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044 | EUR | 14 600 000 | 14 561 624 | 0,49 | Gesundheitswesen | | | | |
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 7 000 000 | 7 828 844 | 0,26 | American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 7 734 000 | 7 403 883 | 0,25 |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 19 900 000 | 20 249 164 | 0,68 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 6 700 000 | 6 708 867 | 0,23 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 2 393 000 | 2 462 431 | 0,08 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 500 000 | 518 913 | 0,02 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 5 900 000 | 6 166 124 | 0,21 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 19 600 000 | 20 716 588 | 0,70 |
| UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 6 313 000 | 7 844 544 | 0,26 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 15 593 000 | 15 882 117 | 0,53 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 4 785 000 | 4 585 572 | 0,15 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030 | EUR | 18 562 000 | 19 533 732 | 0,66 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 2 633 000 | 2 420 217 | 0,08 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 5 122 000 | 5 397 301 | 0,18 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 3 067 000 | 2 841 769 | 0,10 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 24 245 000 | 25 002 655 | 0,84 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 11 973 000 | 13 647 197 | 0,46 | Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 9 252 000 | 9 372 461 | 0,32 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 7 778 000 | 8 389 655 | 0,28 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030 | EUR | 8 631 000 | 8 716 441 | 0,29 |
| UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045 | GBP | 11 000 000 | 10 654 279 | 0,36 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 2 650 000 | 2 743 007 | 0,09 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 2 700 000 | 2 390 695 | 0,08 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034 | EUR | 11 279 000 | 11 305 066 | 0,38 |
| | | | | | Medtronic, Inc. 3.875% 15/10/2036 | EUR | 8 972 000 | 9 304 009 | 0,31 |
| | | | | | MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 7 819 000 | 7 735 247 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030 | EUR | 9 497 000 | 9 599 734 | 0,32 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 8 500 000 | 8 620 802 | 0,29 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 1 309 000 | 1 276 990 | 0,04 | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034 | EUR | 4 838 000 | 5 001 725 | 0,17 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 2 779 000 | 2 650 622 | 0,09 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 9 652 000 | 10 219 557 | 0,34 |
| Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036 | EUR | 4 233 000 | 4 352 990 | 0,15 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5 565 000 | 5 055 030 | 0,17 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029 | EUR | 9 375 000 | 9 455 545 | 0,32 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032 | EUR | 3 077 000 | 3 163 805 | 0,11 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030 | EUR | 6 601 000 | 6 927 256 | 0,23 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 3 035 000 | 3 269 293 | 0,11 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 17 400 000 | 18 233 886 | 0,61 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR | 5 046 000 | 5 195 466 | 0,17 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032 | EUR | 7 100 000 | 7 485 779 | 0,25 | Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028 | EUR | 8 300 000 | 8 491 995 | 0,29 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 4 900 000 | 5 266 030 | 0,18 | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 2 900 000 | 3 058 869 | 0,10 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 1 703 000 | 1 796 478 | 0,06 | Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031 | EUR | 4 900 000 | 4 897 036 | 0,16 |
| Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032 | EUR | 4 977 000 | 5 039 495 | 0,17 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 858 700 | 0,10 |
| UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 7 700 000 | 7 927 489 | 0,27 | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031 | EUR | 5 797 000 | 6 094 067 | 0,21 |
| | | | 230 352 581 | 7,75 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043 | EUR | 2 265 000 | 2 429 528 | 0,08 |
| Industrie | | | | | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 7 587 000 | 4 608 474 | 0,16 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 1 894 000 | 1 945 266 | 0,07 | Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036 | EUR | 11 109 000 | 11 212 660 | 0,38 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034 | EUR | 4 389 000 | 4 484 720 | 0,15 | DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028 | EUR | 8 601 000 | 8 695 086 | 0,29 |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 3 600 000 | 3 796 780 | 0,13 | Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 11 909 000 | 11 898 895 | 0,40 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033 | EUR | 9 805 000 | 10 711 977 | 0,36 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031 | EUR | 4 178 000 | 4 187 914 | 0,14 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 22 100 000 | 20 264 993 | 0,68 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 4 077 000 | 3 979 374 | 0,13 |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 1 900 000 | 1 995 570 | 0,07 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 2 858 000 | 3 080 382 | 0,10 |
| Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 4 423 000 | 4 687 523 | 0,16 | | | | | |
| APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034 | EUR | 11 000 000 | 10 746 393 | 0,36 | | | | | |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 7 906 000 | 8 278 442 | 0,28 | | | | | |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 10 500 000 | 10 615 085 | 0,36 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026 | EUR | 6 983 000 | 7 049 074 | 0,24 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 1 845 000 | 2 310 774 | 0,08 |
| Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029 | EUR | 3 902 000 | 3 998 875 | 0,13 | | | | 358 476 932 | 12,06 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 11 232 000 | 11 035 996 | 0,37 | Informationstechnologie | | | | |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 22 489 000 | 21 687 047 | 0,72 | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 9 712 000 | 9 894 100 | 0,33 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032 | EUR | 13 533 000 | 14 105 013 | 0,47 | | | | 9 894 100 | 0,33 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 17 437 000 | 20 707 364 | 0,70 | Grundstoffe | | | | |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032 | GBP | 5 861 000 | 7 001 016 | 0,24 | Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029 | EUR | 7 892 000 | 8 067 711 | 0,27 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035 | EUR | 4 898 000 | 5 217 509 | 0,18 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 3 899 000 | 4 218 026 | 0,14 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 1 789 000 | 1 790 082 | 0,06 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 934 923 | 0,07 |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR | 7 182 000 | 7 202 219 | 0,24 | DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027 | EUR | 6 626 000 | 6 851 151 | 0,23 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 8 359 000 | 8 396 669 | 0,28 | DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030 | EUR | 4 591 000 | 4 841 743 | 0,16 |
| Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026 | EUR | 6 925 000 | 7 078 491 | 0,24 | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 1 351 000 | 1 218 446 | 0,04 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 6 461 000 | 6 563 270 | 0,22 | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033 | EUR | 7 138 000 | 7 822 677 | 0,26 |
| MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031 | EUR | 3 517 000 | 3 630 472 | 0,12 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 10 000 000 | 10 532 123 | 0,35 |
| Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029 | EUR | 1 458 000 | 1 493 187 | 0,05 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 8 900 000 | 9 279 541 | 0,31 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 5 923 800 | 5 908 637 | 0,20 | Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032 | EUR | 14 000 000 | 13 950 802 | 0,48 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036 | EUR | 8 581 000 | 8 955 114 | 0,30 | | | | 68 717 143 | 2,31 |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 4 400 000 | 4 646 605 | 0,16 | Immobilien | | | | |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 15 100 000 | 16 154 111 | 0,54 | Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 3 823 000 | 3 819 968 | 0,13 |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 3 198 000 | 2 978 143 | 0,10 |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 705 000 | 642 741 | 0,02 |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 6 123 000 | 6 556 679 | 0,22 |
| | | | | | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 3 128 000 | 2 986 525 | 0,10 |
| | | | | | Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 4 678 000 | 4 288 439 | 0,14 |
| | | | | | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 2 233 000 | 2 133 375 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027 | EUR | 1 000 000 | 963 033 | 0,03 | Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031 | EUR | 5 700 000 | 5 737 956 | 0,19 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 9 977 000 | 9 134 517 | 0,31 | MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 7 431 000 | 7 675 805 | 0,26 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 6 221 000 | 6 613 467 | 0,22 | NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 5 200 000 | 5 333 612 | 0,18 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 2 928 000 | 2 948 578 | 0,10 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 15 143 000 | 14 815 002 | 0,50 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 2 954 000 | 3 145 272 | 0,11 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 15 327 000 | 14 235 235 | 0,48 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 18 077 000 | 14 393 810 | 0,48 | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 12 088 000 | 12 548 027 | 0,42 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 7 413 000 | 6 523 681 | 0,22 | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 3 500 000 | 3 739 082 | 0,13 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1 683 000 | 1 617 784 | 0,05 | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 770 284 | 0,06 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 3 178 000 | 3 146 200 | 0,11 | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 3 000 000 | 2 633 175 | 0,09 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033 | EUR | 8 753 000 | 8 861 428 | 0,30 | Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 1 215 000 | 1 072 783 | 0,04 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 2 376 000 | 2 234 599 | 0,08 | Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR | 5 386 000 | 5 671 885 | 0,19 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 1 671 544 | 0,06 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 1 610 000 | 1 576 531 | 0,05 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 502 205 | 0,05 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 4 087 000 | 4 154 000 | 0,14 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 15 149 000 | 13 914 641 | 0,47 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 449 000 | 435 523 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6 504 000 | 6 046 037 | 0,20 | UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032 | GBP | 1 772 000 | 2 142 226 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 3 433 000 | 3 341 652 | 0,11 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 8 033 000 | 7 604 832 | 0,26 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 7 200 000 | 6 600 208 | 0,22 | WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032 | EUR | 9 053 000 | 9 432 648 | 0,32 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 14 429 000 | 13 877 134 | 0,47 | | | | 243 972 000 | 8,21 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 6 882 000 | 6 259 816 | 0,21 | | | | | |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 8 438 000 | 7 191 918 | 0,24 | | | | | |
| | | | | | Versorger | | | | |
| | | | | | Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028 | GBP | 1 447 000 | 1 416 975 | 0,05 |
| | | | | | E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044 | EUR | 5 187 000 | 5 263 276 | 0,18 |
| | | | | | Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036 | EUR | 14 200 000 | 14 892 356 | 0,49 |
| | | | | | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 1 200 000 | 1 242 030 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044 | EUR | 4 900 000 | 5 145 323 | 0,17 | National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 5 300 000 | 6 236 769 | 0,21 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 2 200 000 | 1 432 838 | 0,05 | National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 4 058 000 | 4 017 370 | 0,14 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3 800 000 | 3 603 206 | 0,12 | National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 3 920 000 | 3 125 877 | 0,11 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8 800 000 | 8 221 521 | 0,28 | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 5 897 000 | 6 191 750 | 0,21 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 5 800 000 | 5 925 744 | 0,20 | NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073 | GBP | 4 214 000 | 5 074 833 | 0,17 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 214 320 | 0,21 | Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021 | GBP | 3 333 000 | 2 966 602 | 0,10 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 900 000 | 1 047 647 | 0,04 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 10 300 000 | 10 515 988 | 0,35 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035 | EUR | 3 945 000 | 4 027 817 | 0,14 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 2 582 000 | 2 642 388 | 0,09 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1 455 000 | 1 368 098 | 0,05 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 9 856 000 | 9 259 101 | 0,31 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1 928 000 | 2 157 139 | 0,07 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 14 753 000 | 14 854 426 | 0,50 |
| Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042 | EUR | 12 500 000 | 13 169 641 | 0,44 | Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039 | EUR | 2 702 000 | 2 753 993 | 0,09 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 7 600 000 | 7 793 631 | 0,26 | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 3 871 000 | 3 942 671 | 0,13 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044 | EUR | 2 700 000 | 2 761 177 | 0,09 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2 700 000 | 2 560 461 | 0,09 |
| ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 5 637 000 | 5 810 697 | 0,20 | | | | 213 980 017 | 7,20 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029 | EUR | 6 300 000 | 6 424 994 | 0,22 | Summe Anleihen | | | 2 716 612 806 | 91,43 |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034 | EUR | 8 500 000 | 8 738 094 | 0,29 | Wandelanleihen | | | | |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 4 699 000 | 4 828 457 | 0,16 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 8 733 000 | 8 895 117 | 0,30 | Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 4 900 000 | 5 029 692 | 0,17 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 4 900 000 | 4 806 303 | 0,16 | | | | 5 029 692 | 0,17 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 15 854 000 | 14 651 387 | 0,49 | Summe Wandelanleihen | | | 5 029 692 | 0,17 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 721 642 498 | 91,60 |
| | | | | | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | Anleihen | | | | |
| | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | | | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 15 000 000 | 14 220 481 | 0,47 |
| | | | | | Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027 | USD | 800 000 | 758 426 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 4 847 000 | 4 680 106 | 0,16 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 2 963 243 | 2 651 736 | 0,09 |
| | | | 19 659 013 | 0,66 | Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030 | USD | 2 335 000 | 2 277 392 | 0,08 |
| Energie | | | | | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 859 344 | 822 027 | 0,03 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 4 811 000 | 4 540 441 | 0,15 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 479 000 | 493 325 | 0,02 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 442 239 | 394 976 | 0,01 | | | | 20 375 262 | 0,69 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 759 045 | 643 382 | 0,02 | Grundstoffe | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 12 319 672 | 11 669 311 | 0,40 | WE Soda Investments Holding plc, 144A 9.375% 14/02/2031 | USD | 3 578 000 | 3 513 838 | 0,12 |
| | | | 17 248 110 | 0,58 | | | | 3 513 838 | 0,12 |
| Finanzen | | | | | Immobilien | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 6 000 000 | 5 482 840 | 0,18 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 9 000 000 | 8 660 091 | 0,29 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 15 304 000 | 14 574 860 | 0,49 | | | | 8 660 091 | 0,29 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 5 762 000 | 5 730 012 | 0,19 | Versorger | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1 239 000 | 1 212 949 | 0,04 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 6 892 000 | 6 773 213 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 8 796 000 | 8 882 435 | 0,30 | Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035 | USD | 6 744 000 | 6 295 265 | 0,21 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 200 000 | 167 587 | 0,01 | Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 3 261 000 | 3 071 121 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 18 252 000 | 19 786 351 | 0,66 | Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 1 851 000 | 1 599 184 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 8 796 000 | 8 180 691 | 0,28 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 11 083 000 | 11 928 307 | 0,41 |
| | | | 64 017 725 | 2,15 | Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026 | USD | 749 000 | 687 602 | 0,02 |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 2 834 000 | 2 737 116 | 0,09 | | | | | |
| MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037 | EUR | 18 555 000 | 18 748 900 | 0,63 | | | | | |
| | | | 21 486 016 | 0,72 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031 | USD | 13 018 000 | 12 481 133 | 0,41 | | | | | |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 1 811 686 | 1 649 649 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041 | USD | 6 759 000 | 6 408 774 | 0,22 |
| | | | 36 763 466 | 1,24 |
| Summe Anleihen | | | 191 723 521 | 6,45 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 191 723 521 | 6,45 |
| Summe Kapitalanlagen | | | 2 913 366 019 | 98,05 |
| Barmittel | | | 20 949 135 | 0,71 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 36 900 407 | 1,24 |
| Summe Nettovermögen | | | 2 971 215 561 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| EUR | 5 003 653 | GBP | 4 140 206 | 23.01.2025 | HSBC | 17 657 | - |
| EUR | 5 903 297 | GBP | 4 899 280 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 3 157 | - |
| GBP | 90 166 | EUR | 107 963 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 622 | - |
| USD | 1 845 000 | EUR | 1 771 970 | 23.01.2025 | Bank of America | 1 898 | - |
| USD | 1 504 919 | EUR | 1 431 922 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 14 976 | - |
| USD | 18 396 729 | EUR | 17 426 644 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 260 811 | 0,01 |
| USD | 486 804 | EUR | 460 502 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 7 534 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 306 655 | 0,01 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 295 951 | PLN | 1 264 218 | 31.01.2025 | HSBC | 999 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 999 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 307 654 | 0,01 |
| EUR | 159 600 605 | GBP | 133 326 675 | 23.01.2025 | Barclays | (962 966) | (0,03) |
| EUR | 1 763 740 | GBP | 1 466 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (1 745) | - |
| EUR | 5 440 096 | USD | 5 679 730 | 23.01.2025 | Bank of America | (20 656) | - |
| EUR | 4 100 810 | USD | 4 297 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (30 523) | - |
| EUR | 2 616 720 | USD | 2 749 219 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (26 504) | - |
| EUR | 269 604 846 | USD | 285 634 633 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (5 017 334) | (0,17) |
| EUR | 2 672 947 | USD | 2 834 000 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (51 790) | - |
| EUR | 8 571 724 | USD | 9 009 375 | 23.01.2025 | State Street | (90 300) | (0,01) |
| GBP | 747 800 | EUR | 902 313 | 23.01.2025 | UBS | (1 747) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 203 565) | (0,21) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 372 308 849 | EUR | 87 069 983 | 31.01.2025 | HSBC | (207 533) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (207 533) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 411 098) | (0,22) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 103 444) | (0,21) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-OAT | 06.03.2025 | (79) | EUR | (9 748 600) | 206 188 | 0,01 |
| Long Gilt | 27.03.2025 | (32) | GBP | (3 564 763) | 94 392 | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (363) | USD | (37 169 405) | 114 904 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (279) | USD | (29 266 644) | 310 410 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (267) | USD | (28 678 254) | 451 610 | 0,02 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (251) | USD | (27 586 150) | 541 535 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 1 719 039 | 0,06 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 347 | EUR | 40 897 420 | (478 800) | (0,02) |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 23 | EUR | 3 069 120 | (81 650) | - |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 48 | EUR | 6 368 640 | (372 995) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 1 381 | EUR | 147 746 286 | (478 517) | (0,02) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 12 | USD | 1 380 563 | (36 986) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 448 948) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 270 091 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 2 889 540 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 12 604 | - |
| 5 511 729 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2027 | 100 536 | - |
| 5 552 825 | EUR | Morgan Stanley | Holcim AG 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2025 | 46 265 | - |
| 1 785 714 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.625% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2027 | 37 921 | - |
| 2 889 539 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 12 597 | - |
| 1 800 000 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | 46 950 | - |
| 909 091 | USD | BNP Paribas | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | 17 066 | - |
| 4 093 000 | EUR | Citigroup | Stellantis NV 2% 20/03/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2028 | 539 521 | 0,02 |
| 3 000 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2027 | 41 720 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 855 180 | 0,02 |
| 30 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (561 473) | (0,02) |
| 40 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (397 014) | (0,01) |
| 7 692 308 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.38% 24/01/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (129 753) | (0,01) |
| 4 106 243 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (96 730) | - |
| 4 613 757 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (108 686) | (0,01) |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (18 446) | - |
| 3 286 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (20 204) | - |
| 4 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (106 482) | - |
| 4 267 742 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (35 818) | - |
| 1 933 758 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (16 230) | - |
| 2 655 500 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (22 287) | - |
| 8 797 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (75 599) | - |
| 2 666 667 | EUR | Barclays | Kering SA 1.25% 10/05/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (59 883) | - |
| 7 867 952 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (11 617) | - |
| 1 791 402 | USD | Citigroup | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (2 645) | - |
| 2 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (8 459) | - |
| 2 407 924 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (44 211) | - |
| 3 594 793 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (66 002) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------|--|------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| 1 797 397 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (33 001) | - |
| 8 118 000 | USD | BNP Paribas | State of Qatar 9.75% 15/06/2030 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (186 336) | (0,01) |
| 10 000 000 | EUR | Goldman Sachs | Valeo 1.63% 18/03/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2028 | (367 044) | (0,01) |
| 16 111 111 | EUR | Merrill Lynch | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (349 749) | (0,01) |
| 5 000 000 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (108 543) | - |
| 8 888 889 | EUR | J.P. Morgan | Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (192 965) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (3 019 177) | (0,09) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (2 163 997) | (0,07) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|--------------------|----------------------|
| 9 850 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 3 963 413 | 0,13 |
| 9 850 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 3 955 926 | 0,13 |
| 4 359 089 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,13)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.01.2071 | 2 644 757 | 0,09 |
| 4 026 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,08% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.08.2071 | 2 182 616 | 0,07 |
| 3 991 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,085% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.08.2071 | 2 157 615 | 0,07 |
| 50 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,777% | 02.03.2025 | 1 024 808 | 0,03 |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 121 819 | - |
| 5 880 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 01.02.2034 | 1 761 939 | 0,06 |
| 40 000 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 05.02.2027 | 799 580 | 0,03 |
| 20 000 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,505% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 03.08.2026 | 665 598 | 0,02 |
| 12 341 760 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,257% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 21.11.2044 | 102 970 | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 19 381 041 | 0,63 |
| 20 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158% | 14.01.2030 | (2 287 949) | (0,08) |
| 30 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,821% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.02.2029 | (1 047 944) | (0,03) |
| 8 305 874 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,272% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 26.09.2033 | (618 946) | (0,02) |
| 40 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192% | 08.03.2025 | (599 697) | (0,02) |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,715% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 20.03.2034 | (433 760) | (0,01) |
| 2 843 114 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.10.2052 | (92 410) | - |
| 3 241 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,284% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.01.2053 | (85 404) | - |
| 4 200 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,642% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 31.05.2054 | (420 347) | (0,01) |
| 11 704 082 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,67% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 28.05.2034 | (416 792) | (0,01) |
| 6 520 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,479% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 20.05.2054 | (412 232) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (6 415 481) | (0,19) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 12 965 560 | 0,44 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 1 367 000 | 1 059 425 | 0,05 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 037 736 | 0,29 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 19 703 000 | 15 054 322 | 0,71 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 10 100 000 | 10 923 794 | 0,52 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 5 249 000 | 4 231 449 | 0,20 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 4 400 000 | 4 944 280 | 0,23 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 1 290 000 | 979 433 | 0,05 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 1 759 000 | 1 867 651 | 0,09 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 2 292 000 | 1 742 484 | 0,08 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 5 450 000 | 5 645 869 | 0,27 |
| Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 519 236 | 0,07 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031 | GBP | 5 878 000 | 6 067 250 | 0,29 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 3 100 000 | 2 619 500 | 0,12 | Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 7 513 000 | 7 105 491 | 0,34 |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028 | EUR | 14 700 000 | 10 992 844 | 0,52 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 4 083 000 | 3 793 547 | 0,18 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 8 961 000 | 8 481 587 | 0,40 | Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 10 016 000 | 10 685 106 | 0,51 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029 | EUR | 5 100 000 | 5 407 392 | 0,26 | | | | 213 173 635 | 10,10 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 9 475 000 | 9 492 766 | 0,45 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 6 614 000 | 7 488 682 | 0,35 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 6 498 000 | 6 373 979 | 0,30 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 4 589 000 | 5 247 080 | 0,25 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 1 577 000 | 1 690 871 | 0,08 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030 | GBP | 11 221 000 | 13 458 272 | 0,64 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.5% 18/07/2030 | EUR | 712 000 | 747 333 | 0,04 |
| SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054 | EUR | 1 499 000 | 1 369 207 | 0,06 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030 | EUR | 6 021 000 | 6 071 426 | 0,29 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 9 478 000 | 9 351 895 | 0,44 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 8 082 000 | 10 175 061 | 0,48 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 14 618 000 | 15 187 202 | 0,72 | Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 7 170 000 | 8 468 730 | 0,40 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1 334 000 | 1 292 641 | 0,06 | eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028 | EUR | 7 347 000 | 8 280 739 | 0,39 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 32 309 130 | 26 887 253 | 1,27 | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 6 323 000 | 6 338 657 | 0,30 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 10 350 000 | 11 723 155 | 0,56 | Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028 | EUR | 14 503 000 | 12 114 900 | 0,57 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 517 086 | 0,12 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 6 017 000 | 2 521 123 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 11 904 000 | 12 112 320 | 0,57 | ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 3 000 000 | 2 856 000 | 0,14 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 492 898 | 0,07 | | | | 221 723 741 | 10,51 |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 13 241 000 | 13 055 874 | 0,62 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 13 578 000 | 13 662 608 | 0,65 | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030 | GBP | 5 340 000 | 6 239 080 | 0,30 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 11 519 000 | 12 427 158 | 0,59 | Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | GBP | 7 850 000 | 9 173 320 | 0,43 |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 3 020 000 | 3 154 964 | 0,15 | Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 14 277 000 | 14 928 486 | 0,70 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 5 481 000 | 5 541 547 | 0,26 | Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 11 377 000 | 11 516 126 | 0,55 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 2 535 000 | 2 485 586 | 0,12 | Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027 | GBP | 8 320 000 | 9 598 359 | 0,45 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 342 299 | 0,11 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 2 496 000 | 2 911 101 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 4 975 000 | 4 360 227 | 0,21 | Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 4 599 000 | 4 586 479 | 0,22 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 12 350 000 | 14 749 839 | 0,70 | Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026 | GBP | 5 000 000 | 5 902 807 | 0,28 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 6 200 000 | 6 184 570 | 0,29 | Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031 | EUR | 3 482 000 | 3 507 245 | 0,17 |
| Rekeep SpA, Reg. S 7.25% 01/02/2026 | EUR | 5 722 000 | 5 435 900 | 0,26 | | | | 68 363 003 | 3,24 |
| Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031 | EUR | 4 830 000 | 4 790 213 | 0,23 | Energie | | | | |
| Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030 | EUR | 10 796 000 | 11 376 582 | 0,54 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 8 008 000 | 8 829 471 | 0,42 |
| Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 647 812 | 0,13 | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7 376 000 | 7 168 939 | 0,34 |
| Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029 | EUR | 2 900 000 | 2 978 852 | 0,14 | OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029 | EUR | 14 301 000 | 14 993 154 | 0,71 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029 | GBP | 13 021 000 | 16 371 570 | 0,77 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 4 899 000 | 4 986 365 | 0,24 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 5 856 000 | 6 066 816 | 0,29 | Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083 | EUR | 11 000 000 | 12 150 408 | 0,58 |
| Valeo SE, Reg. S 1.5% 18/06/2025 | EUR | 7 700 000 | 7 643 886 | 0,36 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 26 300 000 | 24 496 490 | 1,15 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029 | EUR | 3 500 000 | 3 412 251 | 0,16 | Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 16 931 000 | 16 991 768 | 0,81 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 791 150 | 0,18 | | | | 89 616 595 | 4,25 |
| | | | | | Finanzen | | | | |
| | | | | | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 7 900 000 | 9 048 087 | 0,43 |
| | | | | | AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 10 241 000 | 10 868 507 | 0,52 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 7 158 000 | 8 336 207 | 0,40 | Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual | GBP | 3 857 000 | 4 796 306 | 0,23 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 3 600 000 | 3 782 520 | 0,18 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 6 400 000 | 5 964 461 | 0,28 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 13 321 000 | 13 821 490 | 0,65 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 5 400 000 | 5 517 221 | 0,26 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 253 000 | 1 278 643 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual | EUR | 9 000 000 | 9 455 063 | 0,45 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 4 300 000 | 4 453 071 | 0,21 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 3 600 000 | 4 368 257 | 0,21 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034 | EUR | 6 900 000 | 7 191 760 | 0,34 | Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 453 725 | 0,07 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 400 000 | 116 000 | 0,01 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 14 200 000 | 15 155 270 | 0,72 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 1 300 000 | 377 000 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 8 231 000 | 10 086 680 | 0,48 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034 | EUR | 3 100 000 | 3 244 823 | 0,15 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 6 297 000 | 4 214 691 | 0,20 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027 | EUR | 3 801 000 | 4 161 406 | 0,20 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 9 397 000 | 7 616 182 | 0,36 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 6 238 000 | 6 367 049 | 0,30 | Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029 | EUR | 7 000 000 | 7 157 160 | 0,34 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 13 332 000 | 17 069 564 | 0,81 | HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual | GBP | 6 000 000 | 7 488 210 | 0,35 |
| Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 5 097 000 | 5 391 403 | 0,26 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 14 090 000 | 13 568 663 | 0,64 |
| Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031 | GBP | 674 000 | 871 172 | 0,04 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 3 412 000 | 4 433 640 | 0,21 |
| Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 5 387 701 | 6 382 457 | 0,30 | Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual | GBP | 7 093 000 | 9 272 191 | 0,44 |
| Bundesobligation, Reg. S 2.5% 11/10/2029 | EUR | 18 360 862 | 18 644 107 | 0,88 | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 20 466 000 | 24 406 231 | 1,15 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025 | EUR | 50 199 123 | 49 798 031 | 2,35 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 14 346 000 | 17 328 472 | 0,82 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 11 945 000 | 11 171 439 | 0,53 | Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029 | GBP | 1 275 000 | 1 638 189 | 0,08 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 9 400 000 | 9 626 009 | 0,46 | Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034 | GBP | 4 095 000 | 4 996 932 | 0,24 |
| Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 4 800 000 | 5 274 715 | 0,25 | Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual | GBP | 4 838 000 | 5 859 765 | 0,28 |
| | | | | | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 4 490 000 | 4 720 696 | 0,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 5 700 000 | 5 906 370 | 0,28 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 9 333 000 | 8 879 183 | 0,42 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 148 756 | 0,10 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 13 321 000 | 13 146 162 | 0,62 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2 621 000 | 2 810 990 | 0,13 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 1 000 000 | 985 375 | 0,05 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 3 977 000 | 3 938 985 | 0,19 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 22 270 000 | 25 675 116 | 1,23 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1 167 000 | 1 387 305 | 0,07 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 5 000 000 | 5 092 707 | 0,24 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 8 200 000 | 8 276 773 | 0,39 | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 11 028 000 | 11 575 540 | 0,55 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 6 310 000 | 8 620 417 | 0,41 | Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 13 311 000 | 12 061 403 | 0,57 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029 | GBP | 11 328 000 | 13 655 731 | 0,65 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 12 122 000 | 12 500 813 | 0,59 |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 5 200 000 | 5 291 239 | 0,25 | Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 12 605 000 | 12 769 117 | 0,61 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.7% 31/01/2030 | EUR | 41 723 000 | 41 967 383 | 1,98 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030 | EUR | 10 437 000 | 11 013 175 | 0,52 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 3 193 000 | 3 079 957 | 0,15 | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 15 031 000 | 14 663 436 | 0,69 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 9 201 000 | 9 575 964 | 0,45 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 9 263 000 | 9 335 265 | 0,44 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2 432 000 | 2 448 360 | 0,12 | | | | 157 829 074 | 7,48 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 2 500 000 | 2 566 566 | 0,12 | | | | | |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 3 600 000 | 3 676 424 | 0,17 | | | | | |
| | | | 482 124 685 | 22,84 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Industrie | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 4 100 000 | 4 105 426 | 0,19 | Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029 | EUR | 12 500 000 | 14 186 875 | 0,67 |
| Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | EUR | 5 800 000 | 5 686 839 | 0,27 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 7 170 000 | 7 250 008 | 0,34 |
| Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 1 700 000 | 1 764 305 | 0,08 | Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 6 900 000 | 6 604 932 | 0,31 |
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 7 700 000 | 8 138 659 | 0,39 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 16 200 000 | 17 014 860 | 0,81 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 500 000 | 436 553 | 0,02 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 8 908 000 | 9 440 754 | 0,45 |
| | | | | | APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 8 751 000 | 8 877 774 | 0,42 |
| | | | | | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 4 158 000 | 4 851 094 | 0,23 |
| | | | | | BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029 | EUR | 6 491 000 | 5 898 696 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 23 902 000 | 22 102 778 | 1,06 | United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029 | EUR | 1 574 000 | 1 582 509 | 0,07 |
| Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 17 527 000 | 21 643 539 | 1,03 | United Group BV, Reg. S 7.273% 15/02/2031 | EUR | 5 822 000 | 5 834 954 | 0,28 |
| EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 7 717 000 | 7 766 678 | 0,37 | | | | 79 277 625 | 3,76 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 507 000 | 1 789 643 | 0,08 | Grundstoffe | | | | |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 18 182 000 | 18 193 000 | 0,86 | Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025 | EUR | 6 035 000 | 6 025 525 | 0,29 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2 360 000 | 1 717 230 | 0,08 | Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030 | EUR | 15 393 000 | 15 541 715 | 0,73 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 29 259 000 | 21 307 867 | 1,01 | Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 6 458 000 | 6 513 821 | 0,31 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 1 200 000 | 876 825 | 0,04 | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 4 945 000 | 4 123 296 | 0,20 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030 | EUR | 12 005 000 | 12 070 553 | 0,57 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029 | EUR | 8 944 000 | 9 590 875 | 0,45 |
| La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028 | EUR | 2 656 403 | 1 248 331 | 0,06 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 15 226 000 | 14 111 152 | 0,67 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2029 | EUR | 9 165 620 | 7 637 734 | 0,36 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 5 200 000 | 5 096 988 | 0,24 |
| Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 10 410 000 | 10 969 472 | 0,52 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 3 100 000 | 3 232 200 | 0,15 |
| TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028 | EUR | 10 108 800 | 10 154 896 | 0,48 | Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029 | EUR | 7 665 000 | 8 027 708 | 0,38 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 14 776 000 | 15 009 866 | 0,71 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 6 503 000 | 6 464 226 | 0,31 |
| | | | 226 613 405 | 10,74 | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 8 273 000 | 8 149 215 | 0,39 |
| Informationstechnologie | | | | | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031 | EUR | 4 649 000 | 4 846 583 | 0,23 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 14 297 000 | 14 565 069 | 0,69 | | | | 91 723 304 | 4,35 |
| Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031 | EUR | 14 553 000 | 14 644 175 | 0,69 | Immobilien | | | | |
| Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029 | EUR | 16 550 000 | 16 985 471 | 0,81 | Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 13 083 400 | 13 531 098 | 0,64 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 1 719 000 | 1 817 843 | 0,09 | Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027 | EUR | 7 517 000 | 6 713 151 | 0,32 |
| IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031 | EUR | 2 189 000 | 2 198 112 | 0,10 | BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 21 000 000 | 12 883 500 | 0,61 |
| TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 4 693 000 | 4 726 262 | 0,22 | Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP | 12 621 000 | 13 611 202 | 0,66 |
| United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031 | EUR | 2 969 000 | 3 077 622 | 0,15 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 1 569 000 | 1 580 027 | 0,07 |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 13 560 000 | 13 845 608 | 0,66 | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 3 418 000 | 3 639 316 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 3 000 000 | 2 388 750 | 0,11 | Sveafastig- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027 | EUR | 6 100 000 | 6 003 392 | 0,28 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 5 364 000 | 4 720 494 | 0,22 | | | | 147 927 859 | 7,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 531 000 | 2 432 924 | 0,12 | Versorger | | | | |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 7 500 000 | 3 833 701 | 0,18 | California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 10 872 000 | 11 354 689 | 0,54 |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 2 900 000 | 3 194 559 | 0,15 | EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 9 500 000 | 10 001 790 | 0,47 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 1 000 000 | 820 410 | 0,04 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 706 782 | 0,08 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 19 140 000 | 17 361 214 | 0,83 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 10 000 000 | 9 342 638 | 0,44 |
| Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029 | EUR | 308 000 | 217 475 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 839 024 | 0,09 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 7 705 000 | 5 787 245 | 0,27 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 2 400 000 | 2 793 725 | 0,13 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 654 260 | 0,13 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 6 487 000 | 6 971 830 | 0,33 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027 | EUR | 1 900 000 | 1 748 000 | 0,08 | Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 8 757 000 | 9 797 754 | 0,46 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6 128 000 | 5 696 512 | 0,27 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 8 907 000 | 9 152 388 | 0,43 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 6 488 000 | 6 315 362 | 0,30 | Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 3 765 000 | 3 796 684 | 0,18 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1 532 000 | 1 545 681 | 0,07 | UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 13 779 000 | 12 853 360 | 0,62 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 8 390 000 | 8 666 398 | 0,41 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 3 400 000 | 3 224 284 | 0,15 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 7 397 000 | 7 928 747 | 0,38 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 872 350 | 0,09 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 3 252 000 | 3 243 968 | 0,15 | Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 749 272 | 0,18 |
| Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 1 917 000 | 795 555 | 0,04 | | | | 88 456 570 | 4,19 |
| Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3 233 000 | 1 355 031 | 0,06 | Summe Anleihen | | | 1 866 829 496 | 88,47 |
| Samhallsbygg- nadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026 | EUR | 9 057 000 | 8 241 571 | 0,39 | Wandelanleihen | | | | |
| Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 6 300 000 | 1 018 316 | 0,05 | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 2 500 000 | 2 566 169 | 0,12 |
| | | | | | | | | 2 566 169 | 0,12 |
| | | | | | Finanzen | | | | |
| | | | | | Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050 | EUR | 18 700 000 | 10 331 750 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027 | EUR | 28 300 000 | 27 051 392 | 1,28 | Gesundheitswesen | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028 | EUR | 20 000 000 | 17 725 192 | 0,84 | Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029 | USD | 22 778 000 | 20 698 616 | 0,98 |
| | | | 55 108 334 | 2,61 | | | | 20 698 616 | 0,98 |
| Summe Wandelanleihen | | | | | Industrie | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | 1 924 503 999 | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 91,20 | | | | |
| Anleihen | | | | | Immobilien | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Versorger | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030 | USD | 11 722 000 | 10 406 725 | 0,49 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 6 485 000 | 6 240 077 | 0,30 |
| Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033 | USD | 1 717 000 | 1 646 602 | 0,08 | | | | 6 240 077 | 0,30 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029 | USD | 5 000 000 | 3 569 972 | 0,17 | Summe Anleihen | | | | |
| | | | 15 623 299 | 0,74 | 110 600 542 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029 | USD | 2 087 000 | 2 049 421 | 0,10 | 110 600 542 | | | | |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 4 420 000 | 3 323 773 | 0,16 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 8 435 000 | 8 144 561 | 0,38 | 2 035 104 541 | | | | |
| | | | 13 517 755 | 0,64 | Barmittel | | | | |
| Energie | | | | | 77 372 406 | | | | |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 1 000 000 | 943 762 | 0,04 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 4 883 507 | 4 139 363 | 0,20 | (2 260 354) | | | | |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 19 771 996 | 18 728 223 | 0,88 | Summe Nettovermögen | | | | |
| Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031 | USD | 4 851 000 | 4 399 411 | 0,21 | 2 110 216 593 | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 5 476 003 | 4 382 451 | 0,21 | 100,00 | | | | |
| TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030 | USD | 1 498 000 | 1 481 512 | 0,07 | | | | | |
| | | | 34 074 722 | 1,61 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 4 137 148 | GBP | 3 412 841 | 23.01.2025 | UBS | 27 108 | - |
| USD | 1 434 247 | EUR | 1 364 560 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 14 390 | - |
| USD | 3 201 863 | EUR | 3 032 126 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 46 292 | - |
| USD | 1 778 325 | EUR | 1 690 526 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 19 237 | - |
| USD | 2 400 000 | EUR | 2 269 554 | 26.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 34 615 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 141 642 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 19 835 | USD | 20 589 | 31.01.2025 | HSBC | 46 | - |
| NOK | 123 309 | EUR | 10 443 | 31.01.2025 | HSBC | 12 | - |
| SEK | 625 096 | EUR | 54 426 | 31.01.2025 | HSBC | 219 | - |
| USD | 63 028 672 | EUR | 60 454 286 | 31.01.2025 | HSBC | 124 434 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 124 711 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 266 353 | 0,01 |
| EUR | 201 806 468 | GBP | 169 158 218 | 23.01.2025 | Bank of America | (1 908 562) | (0,09) |
| EUR | 5 888 774 | GBP | 4 899 306 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (11 396) | - |
| EUR | 7 580 295 | GBP | 6 311 825 | 23.01.2025 | Nomura | (20 953) | - |
| EUR | 10 606 910 | GBP | 8 880 294 | 23.01.2025 | UBS | (87 513) | (0,01) |
| EUR | 2 672 703 | SGD | 3 788 677 | 23.01.2025 | HSBC | (1 230) | - |
| EUR | 6 260 237 | USD | 6 582 651 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (68 624) | - |
| EUR | 396 646 | USD | 416 727 | 23.01.2025 | HSBC | (4 014) | - |
| EUR | 48 279 049 | USD | 52 490 020 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (2 187 253) | (0,10) |
| EUR | 1 961 534 | USD | 2 071 281 | 23.01.2025 | Nomura | (29 890) | - |
| EUR | 1 414 202 | USD | 1 498 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (26 043) | - |
| EUR | 6 176 342 | USD | 6 491 755 | 23.01.2025 | UBS | (65 128) | - |
| GBP | 666 716 | EUR | 807 424 | 23.01.2025 | UBS | (4 507) | - |
| EUR | 151 725 365 | GBP | 127 351 899 | 26.02.2025 | Lloyds Bank | (1 386 823) | (0,07) |
| EUR | 60 973 802 | USD | 64 565 671 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (1 013 797) | (0,05) |
| GBP | 3 000 000 | EUR | 3 613 422 | 26.02.2025 | UBS | (6 592) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 822 325) | (0,32) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 10 | NOK | 118 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | - | SEK | 4 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 773 | USD | 805 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| SEK | 3 577 | EUR | 313 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 222 971 | EUR | 214 825 | 31.01.2025 | HSBC | (521) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (522) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 822 847) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 556 494) | (0,31) |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Long Gilt | 27.03.2025 | 230 | GBP | 25 621 734 | (704 070) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (704 070) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (704 070) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|--|---------|----------------|------------------|------------------------------|
| 80 626 987 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Call, 0.031%, 15/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | 440 594 | 0,02 |
| Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte | | | | 440 594 | 0,02 |
| (80 626 987) | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.031%, 25/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | (440 594) | (0,02) |
| (80 626 987) | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.041%, 15/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | (16 456) | - |
| Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten | | | | (457 050) | (0,02) |
| Nettomarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten | | | | (16 456) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| 50 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 3 984 934 | 0,19 |
| 2 312 998 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2026 | 143 536 | 0,01 |
| 2 300 000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2026 | 145 998 | 0,01 |
| 4 020 000 | EUR | BNP Paribas | ELO 2.875% 29/01/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | 68 445 | - |
| 12 125 582 | EUR | Barclays | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 723 664 | 0,03 |
| 6 000 000 | EUR | Deutsche Bank | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 358 085 | 0,02 |
| 2 000 000 | EUR | Citigroup | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2028 | 145 894 | 0,01 |
| 4 040 151 | EUR | J.P. Morgan | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 241 119 | 0,01 |
| 4 056 056 | EUR | J.P. Morgan | Grifols SA 3.875% 15/10/2028 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 42 807 | - |
| 3 764 583 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2026 | 251 923 | 0,01 |
| 20 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 112 699 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 6 219 104 | 0,29 |
| 3 151 000 | EUR | Goldman Sachs | Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2028 | (80 557) | - |
| 4 045 000 | EUR | Deutsche Bank | Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2027 | (139 730) | (0,01) |
| 3 881 000 | EUR | BNP Paribas | Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2026 | (145 980) | (0,01) |
| 5 900 000 | EUR | BNP Paribas | Iliad Holding 5.13% 15/10/2026 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (644 224) | (0,03) |
| 3 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Iliad Holding 5.13% 15/10/2026 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (327 572) | (0,02) |
| 6 889 128 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (92 232) | - |
| 13 778 256 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (184 464) | (0,01) |
| 15 742 794 | USD | BNP Paribas | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (57 881) | - |
| 19 757 206 | USD | Goldman Sachs | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (72 640) | - |
| 13 743 000 | USD | BNP Paribas | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (94 699) | - |
| 7 506 000 | USD | Goldman Sachs | State of Qatar 9.75% 15/06/2030 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (172 289) | (0,01) |
| 5 847 000 | EUR | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2028 | (694 581) | (0,03) |
| 4 010 000 | EUR | Goldman Sachs | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2027 | (386 418) | (0,02) |
| 4 037 000 | EUR | Deutsche Bank | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2028 | (457 394) | (0,02) |
| 4 000 000 | EUR | J.P. Morgan | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (490 059) | (0,02) |
| 6 082 532 | EUR | BNP Paribas | Valeo 1.63% 18/03/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2028 | (223 256) | (0,01) |
| 3 218 259 | EUR | Barclays | Valeo 1.63% 18/03/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2028 | (118 124) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (4 382 100) | (0,20) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 1 837 004 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029 | USD | 6 100 000 | 5 956 650 | 0,58 | QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031 | USD | 7 600 000 | 7 764 193 | 0,75 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 20 000 000 | 2 850 888 | 0,27 | Repligen Corp. 1% 15/12/2028 | USD | 7 000 000 | 7 171 500 | 0,69 |
| | | | 8 807 538 | 0,85 | Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025 | USD | 6 100 000 | 6 003 776 | 0,58 |
| | | | | | | | | 25 294 381 | 2,44 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 30 667 000 | 32 536 153 | 3,13 | ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031 | JPY | 1 100 000 000 | 7 670 753 | 0,74 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 657 024 | 0,26 | INFRONEER Holdings, Inc., Reg. S 0% 30/03/2029 | JPY | 500 000 000 | 3 160 325 | 0,30 |
| Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029 | EUR | 15 000 000 | 16 344 280 | 1,57 | Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2033 | JPY | 700 000 000 | 4 625 060 | 0,45 |
| Delivery Hero SE, Reg. S 3.25% 21/02/2030 | EUR | 9 000 000 | 9 263 481 | 0,89 | Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 16/06/2034 | JPY | 400 000 000 | 2 642 891 | 0,25 |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 500 000 000 | 4 055 883 | 0,39 | OSG Corp. 0% 20/12/2030 | JPY | 440 000 000 | 3 001 751 | 0,29 |
| Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 500 000 000 | 4 028 021 | 0,39 | Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028 | EUR | 2 500 000 | 5 754 210 | 0,55 |
| TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 455 415 | 0,24 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 326 332 | 0,13 |
| | | | 71 340 257 | 6,87 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.625% 28/06/2031 | EUR | 8 000 000 | 8 860 668 | 0,86 |
| | | | | | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 5 000 000 | 4 862 665 | 0,47 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2.375% 17/01/2029 | EUR | 7 000 000 | 6 947 386 | 0,67 | Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029 | USD | 2 400 000 | 2 406 540 | 0,23 |
| | | | 6 947 386 | 0,67 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029 | USD | 10 000 000 | 9 680 959 | 0,93 |
| Energie | | | | | Finanzen | | | | |
| Eni SpA, Reg. S 2.95% 14/09/2030 | EUR | 24 000 000 | 25 442 836 | 2,45 | Merrill Lynch BV, Reg. S 0% 30/01/2026 | EUR | 5 000 000 | 5 132 192 | 0,49 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029 | EUR | 6 000 000 | 6 527 455 | 0,63 | SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031 | JPY | 1 700 000 000 | 11 765 483 | 1,14 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 2.25% 28/11/2030 | EUR | 6 000 000 | 6 602 993 | 0,64 | | | | 16 897 675 | 1,63 |
| | | | 38 573 284 | 3,72 | Gesundheitswesen | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Merrill Lynch BV, Reg. S 0% 30/01/2026 | EUR | 5 000 000 | 5 132 192 | 0,49 | Nxera Pharma Co. Ltd., Reg. S 0.25% 14/12/2028 | JPY | 700 000 000 | 4 354 912 | 0,42 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031 | JPY | 1 700 000 000 | 11 765 483 | 1,14 | | | | 45 145 761 | 4,35 |
| | | | 16 897 675 | 1,63 | Industrie | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | | | | | |
| Nxera Pharma Co. Ltd., Reg. S 0.25% 14/12/2028 | JPY | 700 000 000 | 4 354 912 | 0,42 | ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031 | JPY | 1 100 000 000 | 7 670 753 | 0,74 |
| | | | | | INFRONEER Holdings, Inc., Reg. S 0% 30/03/2029 | JPY | 500 000 000 | 3 160 325 | 0,30 |
| | | | | | Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2033 | JPY | 700 000 000 | 4 625 060 | 0,45 |
| | | | | | Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 16/06/2034 | JPY | 400 000 000 | 2 642 891 | 0,25 |
| | | | | | OSG Corp. 0% 20/12/2030 | JPY | 440 000 000 | 3 001 751 | 0,29 |
| | | | | | Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028 | EUR | 2 500 000 | 5 754 210 | 0,55 |
| | | | | | Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 326 332 | 0,13 |
| | | | | | Schneider Electric SE, Reg. S 1.625% 28/06/2031 | EUR | 8 000 000 | 8 860 668 | 0,86 |
| | | | | | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 5 000 000 | 4 862 665 | 0,47 |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 4 000 000 | 4 587 242 | 0,44 |
| | | | | | Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028 | JPY | 400 000 000 | 2 594 491 | 0,25 |
| | | | | | | | | 49 086 388 | 4,73 |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029 | USD | 2 400 000 | 2 406 540 | 0,23 |
| | | | | | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029 | USD | 10 000 000 | 9 680 959 | 0,93 |
| | | | | | Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031 | JPY | 500 000 000 | 3 160 325 | 0,30 |
| | | | | | SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 3 000 000 | 4 605 750 | 0,44 |
| | | | | | STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 16 000 000 | 15 208 000 | 1,47 |
| | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 9 000 000 | 10 084 187 | 0,98 |
| | | | | | | | | 45 145 761 | 4,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Grundstoffe | | | | | Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029 USD 3 720 000 5 119 650 0,49 | | | | |
| Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026 | USD | 3 900 000 | 3 574 353 | 0,34 | Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 6 000 000 | 7 676 250 | 0,74 |
| Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 08/03/2029 | JPY | 900 000 000 | 5 989 492 | 0,58 | Snap, Inc., 144A 0.5% 01/05/2030 | USD | 9 000 000 | 7 678 125 | 0,74 |
| Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031 | JPY | 900 000 000 | 6 003 821 | 0,58 | | | | 30 291 780 | 2,92 |
| Kobe Steel Ltd., Reg. S 0% 13/12/2030 | JPY | 200 000 000 | 1 284 827 | 0,12 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028 | JPY | 1 200 000 000 | 8 778 857 | 0,85 | Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 3 760 000 | 3 663 650 | 0,35 |
| Stillwater Mining Co., Reg. S 4.25% 28/11/2028 | USD | 7 000 000 | 6 454 640 | 0,62 | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 4 000 000 | 4 239 999 | 0,41 |
| | | | 32 085 990 | 3,09 | JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029 | USD | 16 033 000 | 17 001 394 | 1,64 |
| Immobilien | | | | | Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 5 000 000 | 5 768 750 | 0,56 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2029 | JPY | 800 000 000 | 5 330 361 | 0,51 | NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025 | USD | 2 800 000 | 4 009 180 | 0,39 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 29/03/2030 | JPY | 600 000 000 | 4 012 100 | 0,39 | NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027 | USD | 4 685 000 | 4 872 283 | 0,47 |
| LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030 | EUR | 12 100 000 | 12 920 987 | 1,24 | PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 6 000 000 | 5 756 250 | 0,55 |
| | | | 22 263 448 | 2,14 | Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029 | USD | 14 000 000 | 14 367 500 | 1,38 |
| Versorger | | | | | Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031 | JPY | 300 000 000 | 2 047 126 | 0,20 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027 | EUR | 5 000 000 | 5 753 017 | 0,55 | Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | USD | 10 389 000 | 12 733 018 | 1,23 |
| | | | 5 753 017 | 0,55 | Wayfair, Inc. 3.25% 15/09/2027 | USD | 720 000 | 771 300 | 0,07 |
| Summe Wandelanleihen | | | | | Wayfair, Inc. 3.5% 15/11/2028 | USD | 3 000 000 | 3 765 000 | 0,36 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | USD | 4 022 000 | 4 027 987 | 0,39 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | 83 023 437 | 8,00 |
| Anleihen | | | | | Energie | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029 | USD | 9 520 000 | 11 084 850 | 1,07 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028 | USD | 2 809 000 | 2 772 132 | 0,27 | | | | 11 084 850 | 1,07 |
| | | | 2 772 132 | 0,27 | Finanzen | | | | |
| Summe Anleihen | | | | | Affirm Holdings, Inc., 144A 0.75% 15/12/2029 | USD | 8 288 000 | 8 080 800 | 0,78 |
| Wandelanleihen | | | | | Coinbase Global, Inc., 144A 0.25% 01/04/2030 | USD | 5 000 000 | 5 421 875 | 0,52 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026 | USD | 3 000 000 | 3 168 000 | 0,31 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2.875% 15/01/2030 | USD | 7 235 000 | 7 329 055 | 0,71 | Global Payments, Inc., 144A 1.5% 01/03/2031 | USD | 16 643 000 | 16 303 483 | 1,57 |
| Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025 | USD | 2 000 000 | 2 488 700 | 0,24 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 28 000 000 | 33 836 449 | 3,25 | Lyft, Inc., 144A 0.625% 01/03/2029 | USD | 6 000 000 | 5 797 500 | 0,56 |
| Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 1 527 000 | 2 074 811 | 0,20 | Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 2 000 000 | 2 240 400 | 0,22 |
| Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027 | USD | 8 105 000 | 8 778 728 | 0,85 | Parsons Corp., 144A 2.625% 01/03/2029 | USD | 7 000 000 | 8 251 250 | 0,79 |
| | | | 77 664 146 | 7,48 | Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028 | USD | 3 350 000 | 3 938 344 | 0,38 |
| Gesundheitswesen | | | | | Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 3 000 000 | 3 037 500 | 0,29 |
| Anylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027 | USD | 7 233 000 | 7 716 707 | 0,73 | Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028 | USD | 14 663 000 | 16 211 780 | 1,56 |
| Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027 | USD | 4 000 000 | 4 770 000 | 0,46 | | | 55 833 619 | 5,38 | |
| Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030 | USD | 3 000 000 | 3 091 875 | 0,30 | Informationstechnologie | | | | |
| Haemonetics Corp., 144A 2.5% 01/06/2029 | USD | 6 000 000 | 5 880 000 | 0,57 | Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 7 000 000 | 7 441 875 | 0,72 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027 | USD | 2 272 000 | 2 176 860 | 0,21 | Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 6 000 000 | 6 030 000 | 0,58 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028 | USD | 7 000 000 | 7 581 875 | 0,73 | Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029 | USD | 8 000 000 | 7 825 000 | 0,75 |
| Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 4 970 000 | 6 311 900 | 0,61 | Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026 | USD | 4 000 000 | 3 910 000 | 0,38 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 2 000 000 | 1 933 700 | 0,19 | BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030 | USD | 12 668 000 | 12 596 743 | 1,21 |
| iRhythm Technologies, Inc., 144A 1.5% 01/09/2029 | USD | 5 687 000 | 5 452 411 | 0,53 | Box, Inc., 144A 1.5% 15/09/2029 | USD | 5 346 000 | 5 231 061 | 0,50 |
| Jazz Investments I Ltd., 144A 3.125% 15/09/2030 | USD | 5 000 000 | 5 400 000 | 0,52 | Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029 | USD | 7 667 000 | 7 441 782 | 0,72 |
| Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027 | USD | 1 000 000 | 1 331 875 | 0,13 | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 700 000 000 | 4 769 941 | 0,46 |
| Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029 | USD | 5 000 000 | 6 315 625 | 0,61 | Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029 | USD | 4 030 000 | 3 634 053 | 0,35 |
| Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027 | USD | 10 441 000 | 11 478 574 | 1,10 | Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028 | USD | 4 000 000 | 3 924 300 | 0,38 |
| TransMedics Group, Inc. 1.5% 01/06/2028 | USD | 3 000 000 | 3 041 850 | 0,29 | Guidewire Software, Inc., 144A 1.25% 01/11/2029 | USD | 7 050 000 | 6 917 813 | 0,67 |
| | | | 72 483 252 | 6,98 | Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030 | USD | 3 000 000 | 3 183 750 | 0,31 |
| Industrie | | | | | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 10 508 000 | 13 680 851 | 1,32 |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028 | JPY | 600 000 000 | 4 451 520 | 0,43 | Lumentum Holdings, Inc. 1.5% 15/12/2029 | USD | 3 143 000 | 4 378 592 | 0,42 |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030 | JPY | 900 000 000 | 6 857 825 | 0,66 | Microchip Technology, Inc., 144A 0.75% 01/06/2030 | USD | 13 545 000 | 12 505 421 | 1,20 |
| Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029 | USD | 4 000 000 | 5 047 500 | 0,49 | MKS Instruments, Inc., 144A 1.25% 01/06/2030 | USD | 16 760 000 | 16 289 043 | 1,57 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Money Forward, Inc., Reg. S 0% 18/08/2028 | JPY | 190 000 000 | 1 205 757 | 0,12 | Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029 | USD | 6 894 000 | 7 811 764 | 0,75 |
| Nutanix, Inc., 144A 0.5% 15/12/2029 | USD | 350 000 | 348 688 | 0,03 | Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025 | USD | 3 000 000 | 3 507 653 | 0,34 |
| Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027 | USD | 4 000 000 | 4 867 500 | 0,47 | | | | 14 730 042 | 1,42 |
| ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029 | USD | 21 422 000 | 20 291 989 | 1,94 | Versorger | | | | |
| Progress Software Corp., 144A 3.5% 01/03/2030 | USD | 708 000 | 833 228 | 0,08 | American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026 | USD | 4 000 000 | 3 967 600 | 0,38 |
| Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 4 831 000 | 5 815 316 | 0,56 | CenterPoint Energy, Inc. 4.25% 15/08/2026 | USD | 3 000 000 | 3 082 500 | 0,30 |
| Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029 | USD | 10 000 000 | 10 388 000 | 1,00 | Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027 | USD | 3 000 000 | 3 269 700 | 0,31 |
| Seagate HDD Cayman 3.5% 01/06/2028 | USD | 2 000 000 | 2 416 200 | 0,23 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 3% 01/03/2027 | USD | 8 357 000 | 9 698 299 | 0,93 |
| Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027 | USD | 7 525 000 | 8 921 828 | 0,86 | Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027 | USD | 5 500 000 | 5 438 125 | 0,52 |
| Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029 | USD | 9 284 000 | 11 111 788 | 1,07 | PG&E Corp. 4.25% 01/12/2027 | USD | 14 000 000 | 15 229 199 | 1,47 |
| Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031 | USD | 6 094 000 | 6 116 853 | 0,59 | PPL Capital Funding, Inc. 2.875% 15/03/2028 | USD | 3 000 000 | 3 135 450 | 0,30 |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 5 000 000 | 6 078 125 | 0,59 | Southern Co. (The), 144A 4.5% 15/06/2027 | USD | 11 000 000 | 11 499 400 | 1,11 |
| Varonis Systems, Inc., 144A 1% 15/09/2029 | USD | 4 000 000 | 3 767 500 | 0,36 | Southern Co. (The) 3.875% 15/12/2025 | USD | 5 775 000 | 6 076 744 | 0,59 |
| Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029 | USD | 6 600 000 | 7 064 607 | 0,68 | | | | 61 397 017 | 5,91 |
| Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028 | USD | 8 140 000 | 8 658 925 | 0,83 | Summe Wandelanleihen | | | 671 869 094 | 64,71 |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031 | USD | 6 403 000 | 7 390 663 | 0,71 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 674 641 226 | 64,98 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029 | USD | 3 700 000 | 4 316 050 | 0,42 | Summe Kapitalanlagen | | | 996 836 351 | 96,02 |
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 7 000 000 | 8 820 000 | 0,85 | Barmittel | | | 38 820 871 | 3,74 |
| | | | 238 173 242 | 22,93 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 455 516 | 0,24 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 1 038 112 738 | 100,00 |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029 | USD | 19 000 000 | 18 790 559 | 1,81 | | | | | |
| MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030 | USD | 6 000 000 | 6 285 000 | 0,61 | | | | | |
| TCC Group Holdings, Reg. S 0% 24/10/2028 | USD | 2 000 000 | 2 112 150 | 0,20 | | | | | |
| | | | 27 187 709 | 2,62 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/06/2026 | USD | 3 000 000 | 3 410 625 | 0,33 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| HKD | 41 319 180 | USD | 5 316 664 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | 4 276 | - |
| HKD | 19 456 767 | USD | 2 503 979 | 16.01.2025 | UBS | 1 596 | - |
| USD | 8 345 837 | EUR | 7 887 773 | 16.01.2025 | Barclays | 144 119 | 0,02 |
| USD | 129 814 294 | EUR | 122 957 236 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 1 963 184 | 0,19 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 2 187 545 | EUR | 2 079 800 | 16.01.2025 | Bank of Commerce | 24 966 | - |
| USD | 2 345 321 | EUR | 2 228 818 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | 27 792 | - |
| USD | 1 105 636 | EUR | 1 043 100 | 16.01.2025 | Standard Chartered | 21 019 | - |
| USD | 1 161 319 | EUR | 1 103 000 | 16.01.2025 | State Street | 14 418 | - |
| USD | 15 036 744 | EUR | 14 266 315 | 16.01.2025 | UBS | 202 609 | 0,02 |
| USD | 651 352 | JPY | 100 750 000 | 16.01.2025 | Barclays | 8 723 | - |
| USD | 125 112 946 | JPY | 19 354 046 851 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 1 664 106 | 0,16 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 679 207 | JPY | 102 500 000 | 16.01.2025 | Bank of Commerce | 25 416 | - |
| USD | 1 333 195 | JPY | 204 848 000 | 16.01.2025 | RBC | 26 582 | - |
| USD | 1 346 824 | JPY | 206 600 000 | 16.01.2025 | Standard Chartered | 29 036 | - |
| USD | 2 371 117 | SGD | 3 184 363 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 34 283 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 192 125 | 0,40 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 5 017 | USD | 5 557 | 31.01.2025 | HSBC | 4 | - |
| EUR | 364 | USD | 379 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| SEK | 655 021 | USD | 59 481 | 31.01.2025 | HSBC | 96 | - |
| USD | 8 852 477 | CHF | 7 927 324 | 31.01.2025 | HSBC | 66 788 | 0,01 |
| USD | 360 645 | EUR | 346 130 | 31.01.2025 | HSBC | 517 | - |
| USD | 1 | SEK | 6 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 67 405 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 4 259 530 | 0,41 |
| EUR | 1 582 976 | USD | 1 676 757 | 16.01.2025 | Barclays | (30 776) | - |
| EUR | 963 571 | USD | 1 022 429 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (20 507) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| EUR | 6 522 236 | USD | 6 865 759 | 16.01.2025 | Bank of Commerce | (83 928) | (0,01) |
| EUR | 4 332 361 | USD | 4 604 899 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (100 103) | (0,01) |
| EUR | 3 047 978 | USD | 3 181 830 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (12 538) | - |
| EUR | 8 124 898 | USD | 8 571 145 | 16.01.2025 | Nomura | (122 864) | (0,01) |
| EUR | 6 362 204 | USD | 6 725 297 | 16.01.2025 | RBC | (109 868) | (0,01) |
| EUR | 1 868 938 | USD | 1 966 787 | 16.01.2025 | State Street | (23 463) | - |
| EUR | 1 475 143 | USD | 1 551 274 | 16.01.2025 | UBS | (17 418) | - |
| JPY | 966 050 000 | USD | 6 401 898 | 16.01.2025 | ANZ | (239 995) | (0,02) |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| JPY | 197 455 370 | USD | 1 300 077 | 16.01.2025 | Bank of Commerce | (40 618) | (0,01) |
| JPY | 778 200 000 | USD | 5 209 364 | 16.01.2025 | Citibank | (245 653) | (0,02) |
| JPY | 892 010 000 | USD | 5 857 827 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (168 185) | (0,02) |
| JPY | 238 833 800 | USD | 1 594 738 | 16.01.2025 | RBC | (71 349) | (0,01) |
| JPY | 292 350 000 | USD | 1 903 658 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (38 918) | (0,01) |
| JPY | 303 114 100 | USD | 1 988 040 | 16.01.2025 | State Street | (54 641) | (0,01) |
| JPY | 773 180 000 | USD | 5 173 549 | 16.01.2025 | UBS | (241 858) | (0,02) |
| SGD | 1 264 566 | USD | 944 706 | 16.01.2025 | HSBC | (16 708) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 9 524 167 | HKD | 74 066 359 | 16.01.2025 | Bank of Commerce | (13 842) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 653 232) | (0,16) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 356 155 140 | USD | 399 247 074 | 31.01.2025 | HSBC | (4 527 673) | (0,44) |
| EUR | 441 977 963 | USD | 460 850 313 | 31.01.2025 | HSBC | (997 646) | (0,10) |
| GBP | 1 662 238 | USD | 2 103 271 | 31.01.2025 | HSBC | (21 332) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD | 11 034 103 | EUR | 10 632 889 | 31.01.2025 | HSBC | (28 807) | - |
| USD | 54 229 | GBP | 43 369 | 31.01.2025 | HSBC | (90) | - |
| USD | 1 327 | SEK | 14 620 | 31.01.2025 | HSBC | (3) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (5 575 551) | (0,54) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (7 228 783) | (0,70) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (2 969 253) | (0,29) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 439 094 | 0,06 | Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 237 000 | 153 602 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 4 131 000 | 4 164 397 | 0,16 | Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028 | EUR | 3 700 000 | 3 962 134 | 0,16 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 11 627 000 | 8 966 729 | 0,35 | Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 2 990 000 | 3 152 390 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 11 000 000 | 7 709 386 | 0,30 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2 971 000 | 2 981 870 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 3.277% 06/03/2025 | EUR | 3 500 000 | 3 639 821 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 0.1% 08/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 1 033 914 | 0,04 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 5 530 000 | 5 439 585 | 0,21 | Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032 | EUR | 2 909 000 | 3 030 423 | 0,12 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 3 400 000 | 3 511 309 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 2 880 000 | 3 311 896 | 0,13 |
| Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027 | EUR | 3 559 000 | 3 709 217 | 0,15 | Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044 | EUR | 5 765 000 | 6 049 366 | 0,23 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 1 958 000 | 2 031 489 | 0,08 | Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 5 032 000 | 5 208 167 | 0,21 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 688 861 | 0,07 | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 4 400 000 | 5 350 447 | 0,21 |
| Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034 | USD | 8 500 000 | 8 317 029 | 0,33 | Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029 | EUR | 3 450 000 | 3 737 814 | 0,15 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026 | EUR | 1 587 000 | 1 670 471 | 0,07 | GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031 | USD | 500 000 | 443 449 | 0,02 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 2 300 000 | 2 543 587 | 0,10 | Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028 | USD | 5 000 000 | 5 255 472 | 0,21 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 200 000 | 170 085 | 0,01 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 5 031 000 | 4 255 365 | 0,17 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 400 000 | 268 459 | 0,01 | Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027 | USD | 1 100 000 | 1 071 165 | 0,04 |
| Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042 | GBP | 1 700 000 | 1 742 493 | 0,07 | Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 1 000 000 | 967 768 | 0,04 |
| Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031 | USD | 6 500 000 | 5 376 478 | 0,21 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 2 360 000 | 3 023 808 | 0,12 |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029 | USD | 4 500 000 | 4 008 610 | 0,16 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 3 240 000 | 3 866 317 | 0,15 |
| Walt Disney Co. (The) 2.65% 13/01/2031 | USD | 9 000 000 | 7 988 568 | 0,31 | Lowe's Cos., Inc. 1.7% 15/10/2030 | USD | 1 750 000 | 1 466 478 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030 | EUR | 3 400 000 | 3 561 373 | 0,14 | Lowe's Cos., Inc. 5% 15/04/2033 | USD | 4 000 000 | 3 953 240 | 0,16 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 1 000 000 | 896 464 | 0,04 | Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053 | USD | 8 000 000 | 7 756 308 | 0,30 |
| | | | 78 843 505 | 3,11 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 6 600 000 | 7 263 196 | 0,28 |
| | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026 | USD | 200 000 | 197 230 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 1 400 000 | 1 348 774 | 0,05 | Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 3 500 000 | 3 685 018 | 0,15 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 2 900 000 | 3 586 610 | 0,14 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028 | EUR | 3 755 000 | 3 969 866 | 0,16 |
| Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 700 000 | 669 689 | 0,03 | Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 7 799 000 | 6 635 081 | 0,26 |
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 4 120 000 | 3 884 830 | 0,15 | John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034 | GBP | 2 500 000 | 2 399 995 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 900 000 | 757 713 | 0,03 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 1 394 000 | 1 491 177 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 2 500 000 | 2 341 267 | 0,09 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 5 756 000 | 6 183 708 | 0,24 |
| Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051 | USD | 400 000 | 260 272 | 0,01 | Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028 | EUR | 7 150 000 | 6 872 049 | 0,26 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 600 000 | 471 025 | 0,02 | Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030 | USD | 200 000 | 161 000 | 0,01 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 191 000 | 190 196 | 0,01 | | | | 45 713 471 | 1,80 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 3.625% 02/06/2027 | EUR | 3 600 000 | 3 811 211 | 0,15 | | | | | |
| SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029 | USD | 900 000 | 901 020 | 0,04 | Energie | | | | |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 194 928 | 0,01 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 400 000 | 353 502 | 0,01 |
| Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 4 000 000 | 3 417 906 | 0,13 | BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 6 746 000 | 6 530 811 | 0,26 |
| Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035 | USD | 1 288 000 | 1 259 558 | 0,05 | BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051 | USD | 6 000 000 | 3 744 638 | 0,15 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | GBP | 2 900 000 | 3 578 744 | 0,14 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 4 302 000 | 4 239 543 | 0,17 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 300 000 | 297 203 | 0,01 | Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035 | USD | 8 306 000 | 8 102 328 | 0,32 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 | USD | 500 000 | 495 306 | 0,02 | DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR | 6 850 000 | 7 296 168 | 0,29 |
| | | | 104 958 071 | 4,14 | Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036 | USD | 600 000 | 579 800 | 0,02 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Energy Transfer LP 3.75% 15/05/2030 | USD | 5 000 000 | 4 672 712 | 0,18 |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036 | USD | 2 000 000 | 1 907 632 | 0,08 | Energy Transfer LP 5.6% 01/09/2034 | USD | 7 171 000 | 7 169 398 | 0,28 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.5% 01/06/2030 | USD | 1 500 000 | 1 407 599 | 0,06 | Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054 | USD | 8 171 000 | 7 929 434 | 0,31 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 10 413 000 | 8 882 532 | 0,34 | Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033 | EUR | 2 434 000 | 2 657 236 | 0,10 |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 1 000 000 | 974 459 | 0,04 | Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 2 179 000 | 2 321 748 | 0,09 |
| China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026 | USD | 1 200 000 | 1 143 355 | 0,05 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 600 000 | 489 431 | 0,02 |
| | | | | | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 800 000 | 604 433 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Greensaif Pipelines Bidco S.A.R.L., Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 500 000 | 503 488 | 0,02 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 531 000 | 371 353 | 0,01 |
| Greensaif Pipelines Bidco S.A.R.L., Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 400 000 | 406 085 | 0,02 | Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 049 030 | 0,12 |
| Greensaif Pipelines Bidco S.A.R.L., Reg. S 6.103% 23/08/2042 | USD | 200 000 | 195 432 | 0,01 | Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027 | USD | 400 000 | 387 671 | 0,02 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 1 800 000 | 1 841 694 | 0,07 | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034 | USD | 700 000 | 691 478 | 0,03 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1 573 000 | 1 558 070 | 0,06 | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054 | USD | 600 000 | 562 448 | 0,02 |
| Hess Corp. 5.8% 01/04/2047 | USD | 3 104 000 | 3 125 702 | 0,12 | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 4 000 000 | 4 145 841 | 0,16 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 279 990 | 267 179 | 0,01 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049 | USD | 500 000 | 305 687 | 0,01 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033 | USD | 800 000 | 664 838 | 0,03 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050 | USD | 900 000 | 577 192 | 0,02 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047 | USD | 500 000 | 432 531 | 0,02 | TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 5 181 246 | 0,20 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 200 000 | 186 371 | 0,01 | Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 1 448 000 | 1 619 978 | 0,06 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 9 944 000 | 10 169 561 | 0,41 | Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083 | EUR | 1 280 000 | 1 469 360 | 0,06 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034 | USD | 7 500 000 | 7 300 606 | 0,29 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 313 948 | 0,09 |
| OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 3 395 000 | 3 530 599 | 0,14 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 9 500 000 | 8 599 362 | 0,34 |
| OMV AG, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 2 700 000 | 2 754 040 | 0,11 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032 | EUR | 4 710 000 | 4 933 761 | 0,19 |
| ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036 | USD | 1 500 000 | 1 607 144 | 0,06 | | | | 147 938 338 | 5,83 |
| ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 7 410 000 | 6 731 166 | 0,27 | Finanzen | | | | |
| ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034 | USD | 8 199 000 | 7 875 557 | 0,31 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 2 570 000 | 3 062 437 | 0,12 |
| ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053 | USD | 4 000 000 | 4 232 933 | 0,17 | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 316 000 | 350 386 | 0,01 |
| Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034 | USD | 2 000 000 | 2 084 999 | 0,08 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 13 000 000 | 12 055 282 | 0,48 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042 | USD | 400 000 | 393 250 | 0,02 | AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029 | USD | 4 411 000 | 4 413 424 | 0,17 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044 | USD | 700 000 | 722 119 | 0,03 | AerCap Ireland Capital DAC 4.95% 10/09/2034 | USD | 3 578 000 | 3 421 746 | 0,13 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 600 000 | 455 437 | 0,02 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 600 000 | 590 278 | 0,02 |
| | | | | | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 737 000 | 643 079 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040 | USD | 3 500 000 | 2 622 176 | 0,10 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036 | USD | 1 000 000 | 857 470 | 0,03 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033 | EUR | 5 750 000 | 5 439 570 | 0,21 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 1 220 000 | 1 294 114 | 0,05 |
| Allianz SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 810 800 | 0,07 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 1 164 000 | 1 254 656 | 0,05 |
| Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 4 236 000 | 4 423 287 | 0,17 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 700 000 | 682 240 | 0,03 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 3 300 000 | 3 570 725 | 0,14 | Barclays plc 2.667% 10/03/2032 | USD | 11 250 000 | 9 589 279 | 0,38 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 182 000 | 0,01 | Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026 | GBP | 6 000 000 | 7 321 927 | 0,29 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 1 100 000 | 1 142 691 | 0,05 | Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 3 300 000 | 3 627 614 | 0,14 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 2 149 686 | 0,08 | BPCE SA, Reg. S 1.5% 13/01/2042 | EUR | 2 600 000 | 2 582 138 | 0,10 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 6 557 000 | 7 070 388 | 0,28 | BPER Banca SpA, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2 335 000 | 2 485 525 | 0,10 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032 | EUR | 2 189 000 | 2 336 894 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034 | EUR | 11 500 000 | 11 814 373 | 0,47 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 727 000 | 770 997 | 0,03 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054 | EUR | 1 200 000 | 1 222 734 | 0,05 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 200 000 | 203 204 | 0,01 | BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 2 400 000 | 2 332 675 | 0,09 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 2 472 000 | 2 790 078 | 0,11 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026 | GBP | 2 400 000 | 3 041 908 | 0,12 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 700 000 | 742 114 | 0,03 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 767 017 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.375% 29/08/2036 | EUR | 2 400 000 | 2 534 032 | 0,10 | CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 10/07/2026 | EUR | 3 300 000 | 3 387 661 | 0,13 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 3 400 000 | 3 588 877 | 0,14 | CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 262 385 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 2 900 000 | 3 192 252 | 0,13 | Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029 | USD | 11 538 000 | 11 389 207 | 0,45 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 400 000 | 392 901 | 0,02 | CCF Holding SAS, Reg. S 9.25% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 313 899 | 0,13 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026 | GBP | 2 600 000 | 3 208 669 | 0,13 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 640 858 | 0,06 |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.625% 18/10/2027 | EUR | 4 400 000 | 4 705 080 | 0,19 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 262 292 | 0,13 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 7 400 000 | 7 714 233 | 0,30 | Citigroup, Inc., Reg. S 3.634% 14/05/2028 | EUR | 3 093 000 | 3 220 829 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 754 955 | 0,07 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035 | USD | 600 000 | 603 997 | 0,02 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029 | EUR | 3 200 000 | 3 531 289 | 0,14 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual | USD | 800 000 | 786 240 | 0,03 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.375% 29/12/2031 | EUR | 1 600 000 | 1 596 505 | 0,06 | Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029 | USD | 8 000 000 | 7 518 477 | 0,30 |
| Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030 | EUR | 2 500 000 | 2 859 303 | 0,11 | Fiserv, Inc. 5.625% 21/08/2033 | USD | 4 000 000 | 4 089 029 | 0,16 |
| Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035 | EUR | 1 500 000 | 1 638 404 | 0,06 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 6 700 000 | 8 372 887 | 0,33 |
| Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 772 000 | 734 224 | 0,03 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028 | USD | 10 001 000 | 10 383 398 | 0,41 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027 | GBP | 1 200 000 | 1 499 430 | 0,06 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031 | USD | 1 424 000 | 1 235 438 | 0,05 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028 | EUR | 1 822 000 | 1 974 278 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031 | USD | 12 795 000 | 12 712 270 | 0,50 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 900 000 | 896 920 | 0,04 | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 1 200 000 | 1 279 561 | 0,05 |
| de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 058 832 | 0,08 | General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029 | USD | 2 682 000 | 2 716 989 | 0,11 |
| de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030 | EUR | 5 600 000 | 5 760 944 | 0,23 | General Motors Financial Co., Inc. 2.35% 08/01/2031 | USD | 2 163 000 | 1 817 723 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 2 200 000 | 2 740 006 | 0,11 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031 | USD | 3 967 000 | 4 030 621 | 0,16 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 1 600 000 | 1 665 576 | 0,07 | Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025 | EUR | 7 000 000 | 7 269 939 | 0,29 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 10 000 000 | 10 489 367 | 0,41 | Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/03/2025 | EUR | 8 000 000 | 8 272 653 | 0,33 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032 | EUR | 5 800 000 | 6 070 273 | 0,24 | Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 16/07/2025 | EUR | 5 000 000 | 5 132 345 | 0,20 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2 594 000 | 2 294 948 | 0,09 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049 | USD | 9 250 000 | 6 778 210 | 0,27 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1 739 000 | 1 718 113 | 0,07 | Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045 | GBP | 3 000 000 | 3 770 532 | 0,15 |
| Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 2 800 000 | 3 021 567 | 0,12 | HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual | GBP | 5 800 000 | 7 522 718 | 0,30 |
| European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 2 135 258 | 2 081 061 | 0,08 | HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034 | USD | 1 000 000 | 1 089 193 | 0,04 |
| European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054 | EUR | 2 242 000 | 2 318 572 | 0,09 | Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029 | USD | 1 200 000 | 1 217 329 | 0,05 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 | USD | 275 000 | 277 905 | 0,01 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 2 900 000 | 3 234 503 | 0,13 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 800 000 | 788 884 | 0,03 | ING Groep NV 5.335% 19/03/2030 | USD | 11 000 000 | 11 062 865 | 0,44 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026 | GBP | 9 000 000 | 11 031 494 | 0,43 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 1 500 000 | 1 447 969 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 229 562 | 0,13 | National Bank of Greece SA, Reg. S 8.75% 02/06/2027 | GBP | 2 550 000 | 3 345 271 | 0,13 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 1 034 000 | 1 007 346 | 0,04 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 2 700 000 | 2 898 084 | 0,11 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 5 884 000 | 5 932 275 | 0,23 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 2 350 000 | 2 544 398 | 0,10 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 2 857 000 | 3 336 538 | 0,13 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 3 320 000 | 3 485 980 | 0,14 |
| John Deere Capital Corp. 1.5% 06/03/2028 | USD | 4 500 000 | 4 094 178 | 0,16 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 3 100 000 | 3 279 794 | 0,13 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.991% 28/04/2026 | GBP | 2 800 000 | 3 459 156 | 0,14 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034 | USD | 1 100 000 | 1 110 083 | 0,04 |
| KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual | USD | 1 000 000 | 965 539 | 0,04 | Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 6.875% 15/11/2034 | GBP | 1 708 000 | 2 140 109 | 0,08 |
| KeyCorp 2.55% 01/10/2029 | USD | 10 786 000 | 9 616 757 | 0,38 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 300 000 | 1 184 264 | 0,05 |
| Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 532 726 | 0,06 | Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033 | GBP | 1 500 000 | 2 019 986 | 0,08 |
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1 600 000 | 1 549 078 | 0,06 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 4 200 000 | 4 485 684 | 0,18 |
| La Mondiale SAM, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 734 187 | 0,07 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 1 400 000 | 1 519 149 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 2 250 000 | 2 168 726 | 0,09 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 1 100 000 | 1 561 751 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035 | USD | 13 500 000 | 13 496 708 | 0,52 | Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032 | EUR | 2 501 000 | 2 541 577 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026 | GBP | 5 500 000 | 6 881 775 | 0,27 | Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050 | USD | 200 000 | 180 449 | 0,01 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 693 000 | 733 344 | 0,03 | Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054 | USD | 400 000 | 373 999 | 0,01 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 11 502 000 | 11 779 589 | 0,46 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044 | EUR | 2 800 000 | 2 902 251 | 0,11 |
| Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033 | EUR | 4 000 000 | 3 257 652 | 0,13 | Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030 | EUR | 3 000 000 | 3 110 155 | 0,12 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 300 000 | 268 727 | 0,01 | Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 300 223 | 0,13 |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/07/2026 | USD | 400 000 | 408 827 | 0,02 | Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 2 700 000 | 2 855 209 | 0,11 |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.875% 26/01/2027 | USD | 600 000 | 605 736 | 0,02 | Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033 | USD | 200 000 | 173 842 | 0,01 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 626 363 | 0,14 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034 | USD | 600 000 | 625 220 | 0,02 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 4 300 000 | 4 563 643 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035 | USD | 700 000 | 703 831 | 0,03 | | | | 566 035 491 | 22,30 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 086 126 | 0,04 | Gesundheitswesen | | | | |
| UBS AG, Reg. S 1.125% 15/12/2025 | GBP | 3 000 000 | 3 628 189 | 0,14 | AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029 | USD | 8 000 000 | 7 443 979 | 0,29 |
| UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035 | USD | 11 000 000 | 11 110 727 | 0,44 | AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034 | USD | 7 500 000 | 7 443 568 | 0,29 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 5 288 000 | 4 548 262 | 0,18 | AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054 | USD | 7 976 000 | 7 733 288 | 0,30 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 909 616 | 0,11 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 4 000 000 | 4 162 502 | 0,16 |
| UBS Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027 | GBP | 2 200 000 | 2 838 255 | 0,11 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 700 000 | 768 918 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 3 550 000 | 3 813 265 | 0,15 | Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034 | USD | 8 000 000 | 7 920 268 | 0,31 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 3 500 000 | 4 145 993 | 0,16 | Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050 | USD | 11 000 000 | 8 199 079 | 0,32 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 14 635 000 | 8 205 157 | 0,32 | CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 5 326 000 | 5 222 703 | 0,21 |
| UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054 | GBP | 3 350 000 | 3 715 966 | 0,15 | CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031 | USD | 1 500 000 | 1 493 107 | 0,06 |
| UniCredit SpA, Reg. S 0.5% 09/04/2025 | EUR | 1 700 000 | 1 754 700 | 0,07 | CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034 | USD | 5 000 000 | 4 934 841 | 0,19 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 3.25% 09/10/2035 | EUR | 1 600 000 | 1 657 837 | 0,07 | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 3 000 000 | 2 499 926 | 0,10 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 1 800 000 | 1 656 353 | 0,07 | CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054 | USD | 3 000 000 | 2 837 263 | 0,11 |
| UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030 | GBP | 3 150 000 | 3 916 594 | 0,15 | Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035 | USD | 3 517 000 | 3 449 212 | 0,14 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1 800 000 | 1 706 676 | 0,07 | Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 10 259 000 | 9 989 535 | 0,39 |
| Unum Group 6% 15/06/2054 | USD | 13 000 000 | 12 961 145 | 0,51 | Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034 | USD | 15 000 000 | 14 451 981 | 0,58 |
| US Treasury 4.25% 31/05/2025 | USD | 4 375 000 | 4 374 279 | 0,17 | Eli Lilly & Co. 4.875% 27/02/2053 | USD | 8 000 000 | 7 299 391 | 0,29 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 2 214 000 | 2 753 469 | 0,11 | HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034 | USD | 8 000 000 | 7 827 545 | 0,31 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 1 400 000 | 1 736 818 | 0,07 | Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025 | EUR | 3 400 000 | 3 461 368 | 0,14 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027 | GBP | 3 500 000 | 4 309 388 | 0,17 | Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053 | EUR | 4 833 000 | 5 242 383 | 0,21 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.875% 29/08/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 697 328 | 0,15 | MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 2 334 000 | 2 399 628 | 0,09 |
| Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028 | EUR | 3 200 000 | 3 293 784 | 0,13 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026 | EUR | 6 294 000 | 6 607 135 | 0,26 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 12 639 000 | 12 282 205 | 0,48 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053 | USD | 13 000 000 | 12 285 371 | 0,48 |
| | | | | | Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027 | EUR | 4 570 000 | 4 869 521 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 3 700 000 | 4 132 878 | 0,16 | IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 244 389 | 0,05 |
| Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028 | USD | 8 776 000 | 8 810 424 | 0,35 | IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028 | EUR | 1 431 000 | 1 561 848 | 0,06 |
| Stryker Corp. 2.9% 15/06/2050 | USD | 8 000 000 | 5 204 928 | 0,21 | Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033 | USD | 3 092 000 | 3 171 653 | 0,12 |
| UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 1 700 000 | 1 818 921 | 0,07 | Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034 | USD | 4 700 000 | 4 751 621 | 0,19 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 5 083 000 | 4 144 598 | 0,16 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025 | EUR | 3 400 000 | 3 506 534 | 0,14 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 12 038 000 | 9 028 945 | 0,36 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 500 000 | 525 745 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052 | USD | 4 513 000 | 3 897 796 | 0,15 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 5 182 000 | 5 409 662 | 0,21 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.625% 15/07/2054 | USD | 1 721 000 | 1 682 400 | 0,07 | Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 974 397 | 0,12 |
| | | | 189 545 607 | 7,46 | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 7 233 000 | 7 549 444 | 0,30 |
| Industrie | | | | | Owens Corning 5.95% 15/06/2054 | USD | 7 250 000 | 7 244 119 | 0,29 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2 700 000 | 2 572 989 | 0,10 | Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033 | USD | 4 000 000 | 4 141 503 | 0,16 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 2 550 000 | 2 774 930 | 0,11 | Republic Services, Inc. 5.2% 15/11/2034 | USD | 4 000 000 | 3 985 678 | 0,16 |
| Caterpillar, Inc. 3.803% 15/08/2042 | USD | 5 000 000 | 4 082 127 | 0,16 | RTX Corp. 4.5% 01/06/2042 | USD | 4 462 000 | 3 886 633 | 0,15 |
| Deere & Co. 3.9% 09/06/2042 | USD | 4 750 000 | 3 995 847 | 0,16 | Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 700 000 | 592 761 | 0,02 |
| DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026 | EUR | 2 595 000 | 2 708 193 | 0,11 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 5 100 000 | 5 670 173 | 0,22 |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030 | EUR | 3 390 000 | 3 561 445 | 0,14 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 7 964 000 | 8 025 391 | 0,32 |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.375% 06/11/2032 | EUR | 726 000 | 764 930 | 0,03 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 3 800 000 | 4 011 655 | 0,16 |
| Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025 | USD | 19 040 | 19 020 | - | Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035 | USD | 4 000 000 | 3 916 762 | 0,15 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 3 465 000 | 3 597 946 | 0,14 | Würth Finance International BV, Reg. S 3% 28/08/2031 | EUR | 1 871 000 | 1 953 603 | 0,08 |
| Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026 | EUR | 1 900 000 | 1 945 173 | 0,08 | | | | 122 245 648 | 4,82 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 12/10/2027 | EUR | 4 900 000 | 5 043 833 | 0,20 | Informationstechnologie | | | | |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 079 757 | 0,08 | Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029 | USD | 8 125 000 | 7 938 319 | 0,31 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 8 386 000 | 7 798 600 | 0,31 | Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034 | USD | 8 000 000 | 7 727 976 | 0,30 |
| Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031 | USD | 7 300 000 | 7 177 287 | 0,28 | Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029 | USD | 15 000 000 | 13 696 578 | 0,55 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 200 000 | 210 778 | 0,01 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.55% 15/03/2052 | USD | 2 500 000 | 1 715 163 | 0,07 |
| Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029 | USD | 8 091 000 | 8 088 275 | 0,32 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 6 748 000 | 6 403 777 | 0,25 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 5 000 000 | 5 117 758 | 0,20 | American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035 | USD | 6 021 000 | 5 990 499 | 0,24 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034 | USD | 4 000 000 | 4 014 744 | 0,16 | Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027 | EUR | 2 660 000 | 2 468 786 | 0,10 |
| Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029 | USD | 10 508 000 | 10 167 419 | 0,40 | Boston Properties LP, REIT 2.55% 01/04/2032 | USD | 2 000 000 | 1 624 714 | 0,06 |
| Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034 | USD | 9 508 000 | 9 057 954 | 0,36 | Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035 | USD | 2 755 000 | 2 713 310 | 0,11 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 8 000 000 | 5 642 861 | 0,22 | CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 975 581 | 0,08 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 700 000 | 601 251 | 0,02 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 1 665 000 | 1 839 515 | 0,07 |
| | | | 72 263 913 | 2,85 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 780 000 | 816 312 | 0,03 |
| Grundstoffe | | | | | Covivio Hotels SACA, REIT, Reg. S 4.125% 23/05/2033 | EUR | 3 100 000 | 3 270 557 | 0,13 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034 | USD | 1 100 000 | 1 110 610 | 0,04 | Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 4 121 000 | 4 012 352 | 0,16 |
| ArcelorMittal SA, Reg. S 3.5% 13/12/2031 | EUR | 1 578 000 | 1 613 994 | 0,06 | Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 5 879 000 | 5 567 364 | 0,22 |
| Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034 | EUR | 3 379 000 | 3 530 458 | 0,14 | Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 4.25% 17/01/2025 | GBP | 4 062 000 | 5 086 510 | 0,20 |
| Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032 | EUR | 4 400 000 | 4 664 657 | 0,18 | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 500 000 | 347 627 | 0,01 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 5 667 000 | 5 387 360 | 0,22 | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 190 850 | 0,01 |
| DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030 | EUR | 2 795 000 | 3 063 348 | 0,12 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 651 000 | 1 575 996 | 0,06 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 3 600 000 | 3 742 142 | 0,15 | Highwoods Realty LP, REIT 4.2% 15/04/2029 | USD | 4 000 000 | 3 803 920 | 0,15 |
| Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 189 084 | 0,09 | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 3 500 000 | 3 903 804 | 0,15 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 200 000 | 203 127 | 0,01 | Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035 | USD | 7 772 000 | 7 435 856 | 0,28 |
| Silfin NV, Reg. S 2.875% 11/04/2027 | EUR | 1 100 000 | 1 131 352 | 0,04 | | | | | |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 2 800 000 | 3 033 993 | 0,12 | | | | | |
| | | | 29 670 125 | 1,17 | | | | | |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036 | USD | 1 742 000 | 1 697 595 | 0,07 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 200 000 | 199 800 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 576 687 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 12 983 000 | 9 315 553 | 0,36 | Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 600 000 | 637 069 | 0,03 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 234 000 | 169 139 | 0,01 | Enel SpA, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 1 650 000 | 1 758 888 | 0,07 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 4 000 000 | 3 562 230 | 0,14 | Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 325 526 | 0,09 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 2 431 000 | 2 671 650 | 0,11 | EPH Financing International A/S, Reg. S 5.875% 30/11/2029 | EUR | 2 015 000 | 2 234 607 | 0,09 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029 | USD | 1 897 000 | 1 951 436 | 0,08 | ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/05/2032 | EUR | 1 700 000 | 1 843 705 | 0,07 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 4 661 000 | 4 005 445 | 0,16 | ESB Finance DAC, Reg. S 4.25% 03/03/2036 | EUR | 1 350 000 | 1 490 608 | 0,06 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029 | EUR | 3 100 000 | 2 851 640 | 0,11 | ESB Finance DAC, Reg. S 3.75% 25/01/2043 | EUR | 1 500 000 | 1 545 763 | 0,06 |
| Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034 | USD | 4 000 000 | 3 956 153 | 0,16 | Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 12 562 000 | 10 721 601 | 0,42 |
| Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053 | USD | 4 000 000 | 3 760 552 | 0,15 | FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034 | EUR | 2 100 000 | 2 243 557 | 0,09 |
| Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 4 638 000 | 4 508 974 | 0,18 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 2.625% 30/03/2028 | EUR | 4 300 000 | 4 453 564 | 0,18 |
| Telereal Securitisation plc, Reg. S 5.634% 10/12/2031 | GBP | 740 000 | 912 472 | 0,04 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 4 200 000 | 4 281 386 | 0,17 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 30/01/2026 | USD | 300 000 | 299 333 | 0,01 | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 200 000 | 189 490 | 0,01 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 310 000 | 241 947 | 0,01 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 3 228 000 | 3 100 227 | 0,12 |
| VICI Properties LP, REIT 5.125% 15/05/2032 | USD | 7 000 000 | 6 818 947 | 0,27 | National Grid North America, Inc., Reg. S 4.061% 03/09/2036 | EUR | 2 734 000 | 2 923 938 | 0,12 |
| VICI Properties LP, REIT 5.75% 01/04/2034 | USD | 4 369 000 | 4 411 573 | 0,17 | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 1 634 000 | 1 783 012 | 0,07 |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 2 695 000 | 3 023 339 | 0,12 | NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073 | GBP | 2 100 000 | 2 628 249 | 0,10 |
| | | | 115 100 271 | 4,54 | NIE Finance plc, Reg. S 2.5% 27/10/2025 | GBP | 1 700 000 | 2 086 198 | 0,08 |
| Versorger | | | | | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 183 128 | 0,13 |
| AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 5 436 000 | 5 473 157 | 0,22 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 600 000 | 605 504 | 0,02 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2 189 000 | 2 095 028 | 0,08 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200 000 | 194 136 | 0,01 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044 | EUR | 3 500 000 | 3 819 484 | 0,15 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 600 000 | 557 771 | 0,02 | Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 10 519 000 | 6 706 494 | 0,26 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042 | EUR | 5 600 000 | 5 156 199 | 0,20 | Verizon Communications, Inc., 144A 4.78% 15/02/2035 | USD | 5 750 000 | 5 503 116 | 0,22 |
| | | | 68 908 482 | 2,72 | Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056 | USD | 4 000 000 | 2 393 580 | 0,09 |
| Summe Anleihen | | | 1 541 222 922 | 60,74 | Walt Disney Co. (The) 6.4% 15/12/2035 | USD | 3 500 000 | 3 859 784 | 0,15 |
| Wandelanleihen | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032 | USD | 4 400 000 | 3 895 395 | 0,15 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 6 897 000 | 5 571 031 | 0,22 |
| Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025 | GBP | 2 600 000 | 3 078 135 | 0,12 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 16 214 000 | 12 166 300 | 0,48 |
| | | | 3 078 135 | 0,12 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 1 995 000 | 1 480 792 | 0,06 |
| Summe Wandelanleihen | | | 3 078 135 | 0,12 | | | | 116 781 617 | 4,60 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 1 544 301 057 | 60,86 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 6 996 000 | 6 633 559 | 0,26 |
| Anleihen | | | | | Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S 5.25% 18/08/2025 | USD | 200 000 | 198 383 | 0,01 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 3 512 000 | 3 076 968 | 0,12 |
| Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032 | USD | 15 850 000 | 12 592 881 | 0,49 | Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028 | USD | 1 100 000 | 1 073 951 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 8 000 000 | 8 019 678 | 0,32 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 200 000 | 193 712 | 0,01 |
| Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050 | USD | 6 250 000 | 4 728 946 | 0,19 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029 | USD | 8 112 000 | 8 111 708 | 0,31 |
| Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034 | USD | 7 800 000 | 7 816 495 | 0,31 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 3 932 000 | 2 973 547 | 0,12 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 14 279 000 | 8 678 208 | 0,34 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 1 699 000 | 1 327 769 | 0,05 |
| Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034 | USD | 5 600 000 | 5 517 769 | 0,22 | Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 800 000 | 791 517 | 0,03 |
| Netflix, Inc. 5.4% 15/08/2054 | USD | 5 600 000 | 5 514 664 | 0,22 | Sands China Ltd., STEP 2.85% 08/03/2029 | USD | 200 000 | 178 419 | 0,01 |
| Paramount Global 4.2% 19/05/2032 | USD | 9 000 000 | 7 960 023 | 0,31 | Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030 | USD | 500 000 | 466 853 | 0,02 |
| Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 4 100 000 | 3 965 775 | 0,16 | Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026 | USD | 300 000 | 294 399 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 6 847 000 | 6 662 942 | 0,26 | | | | | |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 4 719 000 | 2 403 069 | 0,09 | | | | | |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 1 115 000 | 906 149 | 0,04 | | | | | |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029 | USD | 440 000 | 438 526 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 5 608 000 | 4 699 215 | 0,19 | Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 15 000 000 | 14 555 762 | 0,56 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 6 006 000 | 6 026 256 | 0,24 | Santos Finance Ltd., Reg. S 5.25% 13/03/2029 | USD | 200 000 | 197 446 | 0,01 |
| | | | 36 046 256 | 1,42 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 400 000 | 384 764 | 0,02 |
| Basiskonsumgüter | | | | | South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034 | USD | 2 521 000 | 2 461 403 | 0,10 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034 | USD | 200 000 | 208 644 | 0,01 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 8 500 000 | 8 075 363 | 0,32 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031 | USD | 400 000 | 399 655 | 0,02 | Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 480 000 | 470 742 | 0,02 |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | USD | 200 000 | 212 747 | 0,01 | | | 86 933 850 | 3,43 | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 1 100 000 | 977 366 | 0,03 | Finanzen | | | | |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 200 000 | 207 690 | 0,01 | AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 2 407 000 | 2 237 733 | 0,09 |
| | | | 2 006 102 | 0,08 | AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 3 007 000 | 2 973 344 | 0,12 |
| Energie | | | | | AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 400 000 | 373 474 | 0,01 |
| Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.75% 15/08/2034 | USD | 9 000 000 | 9 066 407 | 0,36 | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 1 000 000 | 964 767 | 0,04 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 9 000 000 | 8 336 945 | 0,33 | American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 10 077 000 | 9 662 890 | 0,38 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 8 000 000 | 7 839 201 | 0,31 | American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050 | USD | 13 000 000 | 10 824 607 | 0,43 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030 | USD | 10 000 000 | 10 032 482 | 0,39 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034 | USD | 1 300 000 | 1 310 302 | 0,05 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034 | USD | 10 010 000 | 9 886 364 | 0,39 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.75% 21/02/2028 | USD | 14 500 000 | 13 461 655 | 0,53 |
| Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030 | USD | 3 385 000 | 3 314 610 | 0,13 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6.375% 04/05/2028 | USD | 3 000 000 | 3 086 990 | 0,12 |
| Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035 | USD | 4 148 000 | 4 080 589 | 0,16 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029 | USD | 2 500 000 | 2 529 995 | 0,10 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 447 500 | 435 439 | 0,02 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030 | USD | 8 306 000 | 8 152 814 | 0,32 |
| Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 3 521 000 | 2 769 843 | 0,11 | Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 24 033 000 | 20 267 781 | 0,80 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 4 764 343 | 3 962 566 | 0,16 | Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 37 142 000 | 32 064 863 | 1,27 |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034 | USD | 700 000 | 693 324 | 0,03 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 11 668 000 | 11 254 375 | 0,44 |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035 | USD | 400 000 | 370 600 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 250 000 | 242 671 | 0,01 | JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033 | USD | 37 477 000 | 32 500 787 | 1,29 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032 | USD | 11 000 000 | 11 003 322 | 0,43 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 11 277 000 | 10 972 544 | 0,43 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 200 000 | 206 765 | 0,01 | M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029 | USD | 5 923 000 | 6 356 900 | 0,25 |
| Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054 | USD | 10 026 000 | 9 970 048 | 0,39 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 2 798 000 | 2 762 510 | 0,11 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 11 206 000 | 10 678 535 | 0,42 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 1 000 000 | 857 919 | 0,03 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.75% 28/05/2029 | USD | 400 000 | 403 815 | 0,02 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 400 000 | 403 561 | 0,02 |
| Citibank NA 5.57% 30/04/2034 | USD | 20 000 000 | 20 308 043 | 0,80 | MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031 | USD | 13 878 000 | 13 367 022 | 0,53 |
| Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual | USD | 5 058 000 | 5 056 126 | 0,20 | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 1 200 000 | 1 204 330 | 0,05 |
| Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030 | USD | 6 851 000 | 6 935 621 | 0,27 | Met Tower Global Funding, 144A 5.25% 12/04/2029 | USD | 10 000 000 | 10 162 079 | 0,40 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034 | USD | 600 000 | 608 834 | 0,02 | Mexico Government Bond 6% 07/05/2036 | USD | 200 000 | 188 991 | 0,01 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.61% 12/09/2034 | USD | 1 000 000 | 921 632 | 0,04 | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 4 204 000 | 4 104 527 | 0,16 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 1 289 000 | 1 326 096 | 0,05 | Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 4 656 000 | 4 143 523 | 0,16 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029 | USD | 800 000 | 812 852 | 0,03 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 23 089 000 | 19 446 730 | 0,77 |
| Discover Bank 2.7% 06/02/2030 | USD | 11 000 000 | 9 727 711 | 0,38 | Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033 | USD | 4 000 000 | 4 244 789 | 0,17 |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031 | USD | 400 000 | 426 640 | 0,02 | Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028 | USD | 400 000 | 407 823 | 0,02 |
| General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034 | USD | 15 000 000 | 15 289 072 | 0,60 | Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034 | USD | 850 000 | 851 566 | 0,03 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 1 000 000 | 960 750 | 0,04 | National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034 | USD | 1 300 000 | 1 216 172 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 5 000 000 | 5 247 311 | 0,21 | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054 | USD | 800 000 | 809 974 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030 | USD | 3 796 000 | 3 424 182 | 0,13 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035 | USD | 16 938 000 | 17 202 365 | 0,68 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031 | USD | 6 982 000 | 6 159 988 | 0,24 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 4 214 000 | 4 232 525 | 0,17 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 8 298 000 | 6 905 509 | 0,27 | Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029 | USD | 8 594 000 | 8 570 136 | 0,34 |
| | | | | | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 11 807 000 | 10 516 654 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1 367 000 | 1 302 555 | 0,05 | Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 2 917 000 | 2 884 116 | 0,11 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028 | USD | 600 000 | 585 168 | 0,02 | TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052 | USD | 7 143 000 | 7 292 343 | 0,29 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 874 000 | 874 276 | 0,03 | | | | 30 944 205 | 1,22 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027 | USD | 200 000 | 201 910 | 0,01 | Informationstechnologie | | | | |
| Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 1 300 000 | 1 293 721 | 0,05 | Analog Devices, Inc. 5.05% 01/04/2034 | USD | 8 000 000 | 8 031 186 | 0,32 |
| Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035 | USD | 10 000 000 | 10 123 683 | 0,40 | Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 8 634 000 | 8 502 355 | 0,33 |
| UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031 | USD | 21 000 000 | 19 896 286 | 0,78 | Broadcom, Inc., 144A 2.45% 15/02/2031 | USD | 8 000 000 | 6 921 812 | 0,27 |
| US Bancorp 5.384% 23/01/2030 | USD | 6 424 000 | 6 490 010 | 0,26 | Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034 | USD | 2 000 000 | 1 742 052 | 0,07 |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 9 715 000 | 9 329 633 | 0,37 | Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035 | USD | 8 000 000 | 6 571 959 | 0,26 |
| US Treasury Bill 0% 21/01/2025 | USD | 1 100 000 | 1 097 546 | 0,04 | Intel Corp. 5.2% 10/02/2033 | USD | 4 000 000 | 3 880 271 | 0,15 |
| Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 6 900 000 | 6 235 899 | 0,25 | Intel Corp. 3.25% 15/11/2049 | USD | 6 000 000 | 3 617 017 | 0,14 |
| Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 15 000 000 | 14 534 613 | 0,57 | SK Hynix, Inc., Reg. S 5.5% 16/01/2029 | USD | 400 000 | 402 412 | 0,02 |
| Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035 | USD | 23 539 000 | 23 550 256 | 0,94 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200 000 | 212 426 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 10 653 000 | 10 352 512 | 0,41 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 3 320 000 | 2 697 575 | 0,11 |
| Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 1 100 000 | 1 086 689 | 0,04 | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 1 237 000 | 860 382 | 0,03 |
| Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 1 368 000 | 1 387 306 | 0,05 | | | | 43 439 447 | 1,71 |
| | | | 498 646 603 | 19,66 | Grundstoffe | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 300 000 | 301 370 | 0,01 |
| Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 500 000 | 479 307 | 0,02 | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 400 000 | 413 418 | 0,02 |
| CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 1 563 000 | 1 531 533 | 0,06 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 1 000 000 | 1 022 641 | 0,03 |
| HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052 | USD | 8 453 000 | 6 636 362 | 0,26 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 5.5% 10/09/2034 | USD | 700 000 | 663 775 | 0,03 |
| | | | 8 647 202 | 0,34 | | | | 2 401 204 | 0,09 |
| Industrie | | | | | Immobilien | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028 | USD | 6 461 000 | 6 692 203 | 0,26 | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 2 901 000 | 2 244 532 | 0,09 |
| Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029 | USD | 9 500 000 | 9 716 966 | 0,39 | Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030 | USD | 400 000 | 343 442 | 0,01 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 359 859 | 357 743 | 0,01 | Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034 | USD | 12 042 000 | 12 126 347 | 0,47 |
| RTX Corp. 1.9% 01/09/2031 | USD | 4 873 000 | 4 000 834 | 0,16 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| GLP Capital LP, REIT 6.25% 15/09/2054 | USD | 8 000 000 | 8 031 448 | 0,32 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 186 114 | 0,01 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.375% 15/12/2029 | USD | 1 500 000 | 1 373 783 | 0,05 | Sempre 4.875% Perpetual | USD | 7 629 000 | 7 554 619 | 0,29 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034 | USD | 3 500 000 | 3 511 168 | 0,14 | Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 719 834 | 664 355 | 0,03 |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035 | USD | 3 271 000 | 3 213 358 | 0,13 | | | | 42 212 679 | 1,66 |
| Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035 | USD | 12 127 000 | 11 897 261 | 0,47 | Summe Anleihen | | | 911 001 194 | 35,90 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034 | USD | 200 000 | 200 690 | 0,01 | Wandelanleihen | | | | |
| | | | 42 942 029 | 1,69 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | | | iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028 | USD | 2 000 000 | 1 910 000 | 0,08 |
| | | | | | | | | 1 910 000 | 0,08 |
| | | | | | Summe Wandelanleihen | | | 1 910 000 | 0,08 |
| Versorger | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 912 911 194 | 35,98 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 200 000 | 204 268 | 0,01 | Summe Kapitalanlagen | | | 2 457 212 251 | 96,84 |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 6 301 000 | 5 266 372 | 0,20 | Barmittel | | | 39 718 617 | 1,57 |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 2 593 000 | 2 667 238 | 0,11 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 40 460 771 | 1,59 |
| Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028 | USD | 5 696 000 | 6 024 770 | 0,23 | Summe Nettovermögen | | | 2 537 391 639 | 100,00 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 335 000 | 321 584 | 0,01 | | | | | |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 460 800 | 455 881 | 0,02 | | | | | |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 200 000 | 202 558 | 0,01 | | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 8 091 000 | 9 593 598 | 0,37 | | | | | |
| Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028 | USD | 4 134 000 | 3 746 241 | 0,15 | | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 400 000 | 389 861 | 0,02 | | | | | |
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 400 000 | 394 160 | 0,02 | | | | | |
| Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034 | USD | 500 000 | 479 957 | 0,02 | | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 4 367 000 | 4 061 103 | 0,16 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 150 742 | GBP | 125 037 | 23.01.2025 | Barclays | 168 | - |
| EUR | 822 664 | GBP | 681 981 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 1 419 | - |
| GBP | 10 000 000 | EUR | 11 957 557 | 23.01.2025 | Barclays | 88 733 | - |
| GBP | 5 267 202 | EUR | 6 321 866 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 22 213 | - |
| GBP | 1 430 735 | EUR | 1 714 118 | 23.01.2025 | UBS | 9 254 | - |
| USD | 4 640 789 | EUR | 4 415 683 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 48 034 | - |
| USD | 6 191 894 | EUR | 5 900 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 55 300 | - |
| USD | 8 993 245 | EUR | 8 531 000 | 23.01.2025 | HSBC | 120 146 | 0,01 |
| USD | 736 390 383 | EUR | 695 068 328 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 13 449 392 | 0,53 |
| USD | 5 189 560 | EUR | 4 900 000 | 23.01.2025 | Nomura | 93 067 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 13 887 726 | 0,55 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 884 224 | CNH | 6 458 656 | 27.01.2025 | HSBC | 3 818 | - |
| EUR | 146 126 | USD | 151 963 | 31.01.2025 | HSBC | 73 | - |
| GBP | 751 | USD | 940 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 106 919 | AUD | 171 488 | 31.01.2025 | HSBC | 584 | - |
| USD | 5 116 | CHF | 4 582 | 31.01.2025 | HSBC | 39 | - |
| USD | 775 104 | EUR | 744 167 | 31.01.2025 | HSBC | 841 | - |
| USD | 66 | GBP | 52 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 911 027 | SGD | 1 238 655 | 31.01.2025 | HSBC | 1 448 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 6 803 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 13 894 529 | 0,55 |
| EUR | 153 242 538 | GBP | 128 019 209 | 23.01.2025 | Barclays | (966 588) | (0,04) |
| EUR | 1 436 933 | GBP | 1 193 422 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (302) | - |
| EUR | 11 299 177 | GBP | 9 461 403 | 23.01.2025 | HSBC | (98 879) | - |
| EUR | 2 216 763 | GBP | 1 846 026 | 23.01.2025 | UBS | (6 638) | - |
| EUR | 2 675 879 | USD | 2 834 977 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (51 794) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (1 124 201) | (0,04) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 170 572 635 | USD | 23 357 872 | 27.01.2025 | HSBC | (106 408) | (0,01) |
| AUD | 7 509 315 | USD | 4 686 817 | 31.01.2025 | HSBC | (30 490) | - |
| CHF | 642 863 | USD | 720 645 | 31.01.2025 | HSBC | (8 173) | - |
| EUR | 411 878 416 | USD | 429 466 583 | 31.01.2025 | HSBC | (930 765) | (0,04) |
| GBP | 83 141 287 | USD | 105 199 933 | 31.01.2025 | HSBC | (1 066 144) | (0,04) |
| SGD | 27 604 039 | USD | 20 347 012 | 31.01.2025 | HSBC | (76 590) | - |
| USD | 7 605 378 | EUR | 7 328 885 | 31.01.2025 | HSBC | (19 906) | - |
| USD | 955 427 | GBP | 764 090 | 31.01.2025 | HSBC | (1 589) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (2 240 065) | (0,09) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 364 266) | (0,13) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 10 530 263 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Canada 10 Year Bond | 20.03.2025 | 453 | CAD | 38 610 671 | 522 063 | 0,02 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 2 493 | USD | 512 720 506 | 279 874 | 0,01 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (1 604) | USD | (170 688 155) | 751 727 | 0,03 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (689) | USD | (78 696 719) | 1 660 126 | 0,07 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (177) | USD | (21 162 563) | 579 200 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 792 990 | 0,15 |
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | 122 | AUD | 8 538 579 | (59 058) | - |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 106 | EUR | 14 699 817 | (391 070) | (0,02) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 160 | GBP | 18 523 400 | (509 012) | (0,02) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 658 | USD | 71 732 281 | (606 739) | (0,02) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (1 565 879) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 2 227 111 | 0,09 |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|---------------|---------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| 12 600 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.FINANCIALS.41-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | 3 706 | - |
| 4 400 000 | EUR | Barclays | Lanxess 1% 07/10/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | 101 607 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 105 313 | - |
| 5 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (175 052) | (0,01) |
| 3 857 143 | EUR | Barclays | BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (76 616) | - |
| 7 142 857 | EUR | Morgan Stanley | BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (141 882) | (0,01) |
| 10 000 000 | EUR | Barclays | ITV plc 1.38% 26/09/2026 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (1 824 303) | (0,07) |
| 10 500 000 | EUR | Barclays | Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2029 | (373 081) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (2 590 934) | (0,10) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (2 485 621) | (0,10) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Corporate Bond

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 58 300 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,251% | 23.03.2026 | 1 636 099 | 0,06 |
| 32 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,899% | 31.07.2026 | 220 709 | 0,01 |
| 8 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,114% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.12.2034 | 172 952 | 0,01 |
| 4 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,274% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 21.11.2044 | 51 717 | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 2 081 477 | 0,08 |
| 66 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,201% | 07.10.2027 | (184 067) | (0,01) |
| 6 400 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,243% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.10.2054 | (124 872) | (0,01) |
| 3 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,263% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 08.10.2054 | (84 631) | - |
| 23 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,216% | 04.10.2027 | (56 738) | - |
| 2 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,254% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 21.10.2054 | (55 787) | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (506 095) | (0,02) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 1 575 382 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 200 000 | 147 903 | 0,10 | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 1 124 000 | 1 175 396 | 0,81 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 450 000 | 357 323 | 0,25 | Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030 | GBP | 223 136 | 277 332 | 0,19 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 100 000 | 134 069 | 0,09 | Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 163 000 | 182 753 | 0,13 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 100 000 | 87 817 | 0,06 | Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030 | EUR | 150 000 | 159 032 | 0,11 |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028 | EUR | 100 000 | 77 716 | 0,05 | Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028 | EUR | 300 000 | 314 105 | 0,22 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 104 000 | 102 300 | 0,07 | Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 10% 31/12/2025 | EUR | 250 000 | 252 619 | 0,18 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 500 000 | 594 141 | 0,42 | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 833 000 | 875 258 | 0,60 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 1 272 611 | 1 100 619 | 0,77 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 150 000 | 186 179 | 0,13 |
| | | | 2 601 888 | 1,81 | | | | 7 008 408 | 4,86 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| AccorInvest Group SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031 | EUR | 275 000 | 292 758 | 0,20 | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030 | GBP | 150 000 | 182 134 | 0,13 |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 121 000 | 134 829 | 0,09 | Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | GBP | 297 000 | 360 689 | 0,25 |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054 | USD | 722 000 | 705 316 | 0,49 | Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 431 000 | 468 356 | 0,32 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 534 000 | 535 954 | 0,37 | Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 176 000 | 185 145 | 0,13 |
| CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 200 000 | 261 679 | 0,18 | John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034 | GBP | 685 000 | 657 599 | 0,45 |
| Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 200 000 | 245 499 | 0,17 | Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027 | GBP | 250 000 | 299 732 | 0,21 |
| Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049 | GBP | 100 000 | 89 967 | 0,06 | Quatrim SAS 8.5% 15/01/2028 | EUR | 183 631 | 185 889 | 0,13 |
| Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 663 000 | 631 379 | 0,44 | | | | 2 339 544 | 1,62 |
| Five Holdings Bvi Ltd., Reg. S 9.375% 03/10/2028 | USD | 200 000 | 210 938 | 0,15 | Energie | | | | |
| Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028 | EUR | 125 000 | 108 516 | 0,08 | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual | USD | 134 000 | 138 465 | 0,10 |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 360 000 | 368 899 | 0,26 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 30 000 | 30 021 | 0,02 |
| | | | | | Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 800 000 | 799 780 | 0,55 |
| | | | | | Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 69 000 | 66 749 | 0,05 |
| | | | | | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 700 000 | 706 354 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 300 000 | 290 395 | 0,20 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 200 000 | 217 408 | 0,15 |
| Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 300 000 | 312 894 | 0,22 | Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 603 000 | 611 225 | 0,42 |
| | | | 2 344 658 | 1,63 | Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 800 000 | 840 504 | 0,58 |
| Finanzen | | | | | Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 200 000 | 228 406 | 0,16 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 600 000 | 630 343 | 0,44 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 450 000 | 568 980 | 0,39 |
| Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 610 000 | 636 970 | 0,44 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034 | GBP | 100 000 | 151 030 | 0,10 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 451 000 | 461 671 | 0,32 | Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027 | GBP | 200 000 | 250 876 | 0,17 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 451 000 | 492 465 | 0,34 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 500 000 | 542 542 | 0,38 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 439 000 | 495 874 | 0,34 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 200 000 | 197 938 | 0,14 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 480 000 | 517 582 | 0,36 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 193 705 | 0,13 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 210 000 | 222 709 | 0,15 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual | GBP | 100 000 | 123 709 | 0,09 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 300 000 | 328 150 | 0,23 | Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 200 000 | 229 040 | 0,16 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 935 000 | 1 055 309 | 0,73 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 300 000 | 378 309 | 0,26 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 377 000 | 399 681 | 0,28 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 600 000 | 628 062 | 0,44 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 300 000 | 317 256 | 0,22 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 221 833 | 0,15 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027 | EUR | 100 000 | 113 779 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 100 000 | 124 968 | 0,09 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 561 000 | 595 081 | 0,41 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 311 000 | 396 074 | 0,27 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 175 000 | 196 596 | 0,14 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029 | GBP | 475 000 | 599 389 | 0,42 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 400 000 | 532 240 | 0,37 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 400 000 | 278 235 | 0,19 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 630 000 | 976 006 | 0,68 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 625 000 | 526 439 | 0,37 |
| Bundesobli- gation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 200 000 | 202 615 | 0,14 | | | | | |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 800 000 | 777 558 | 0,54 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029 | EUR | 300 000 | 318 775 | 0,22 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 273 000 | 286 648 | 0,20 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 250 000 | 263 418 | 0,18 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 068 020 | 0,74 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 376 000 | 366 308 | 0,25 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300 000 | 291 824 | 0,20 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 813 000 | 949 459 | 0,66 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 076 631 | 0,75 |
| Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual | GBP | 408 000 | 554 284 | 0,38 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 300 000 | 425 932 | 0,30 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 150 000 | 185 900 | 0,13 | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 930 000 | 1 034 625 | 0,72 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | GBP | 330 000 | 421 548 | 0,29 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 180 000 | 216 912 | 0,15 |
| Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 552 000 | 587 649 | 0,41 | Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029 | GBP | 1 633 000 | 2 043 443 | 1,43 |
| Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual | USD | 207 000 | 199 508 | 0,14 | Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029 | GBP | 100 000 | 125 280 | 0,09 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 250 000 | 260 681 | 0,18 | Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 100 000 | 105 748 | 0,07 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 550 000 | 690 418 | 0,48 | UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 200 000 | 258 275 | 0,18 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 902 000 | 954 511 | 0,66 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 400 000 | 403 138 | 0,28 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 600 000 | 594 294 | 0,41 | US Treasury 4.125% 31/01/2025 | USD | 2 060 000 | 2 059 498 | 1,44 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual | GBP | 300 000 | 377 621 | 0,26 | US Treasury 2.125% 15/05/2025 | USD | 601 300 | 596 656 | 0,41 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 169 000 | 222 207 | 0,15 | US Treasury 4.625% 28/02/2026 | USD | 1 600 000 | 1 606 969 | 1,12 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 200 000 | 207 583 | 0,14 | US Treasury 3.875% 30/11/2027 | USD | 300 000 | 296 742 | 0,21 |
| NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 558 000 | 609 697 | 0,42 | US Treasury 3.625% 31/08/2029 | USD | 1 600 000 | 1 551 125 | 1,08 |
| Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 500 000 | 538 438 | 0,37 | US Treasury 4.125% 31/10/2029 | USD | 1 500 000 | 1 484 531 | 1,03 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 300 000 | 334 964 | 0,23 | Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual | GBP | 539 000 | 769 732 | 0,53 |
| OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 658 000 | 899 860 | 0,62 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 400 000 | 431 342 | 0,30 |
| OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 459 000 | 541 765 | 0,38 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 600 000 | 640 153 | 0,44 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 472 000 | 511 045 | 0,35 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 568 000 | 589 327 | 0,41 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 723 000 | 779 429 | 0,54 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 500 000 | 530 656 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Zurich Finance Ireland II DAC, Reg. S 5.5% 23/04/2055 | USD | 200 000 | 195 955 | 0,14 | Industrie | | | | |
| | | | 45 719 081 | 31,71 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050 | GBP | 150 000 | 195 031 | 0,14 |
| Gesundheitswesen | | | | | Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029 | EUR | 100 000 | 117 950 | 0,08 |
| Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 400 000 | 416 250 | 0,29 | Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 250 000 | 291 646 | 0,20 |
| Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 300 000 | 323 568 | 0,22 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 100 000 | 110 140 | 0,08 |
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 500 000 | 549 227 | 0,38 | APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 300 000 | 316 292 | 0,22 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 362 950 | 0,25 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 175 000 | 212 184 | 0,15 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 111 000 | 113 843 | 0,08 | Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 349 000 | 447 885 | 0,31 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 150 000 | 153 608 | 0,11 | EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 821 000 | 858 717 | 0,60 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 119 000 | 142 580 | 0,10 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2 275 000 | 2 365 725 | 1,63 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 498 000 | 509 543 | 0,35 | HT Troplast GmbH, Reg. S 9.375% 15/07/2028 | EUR | 150 000 | 165 295 | 0,11 |
| Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 300 000 | 327 255 | 0,23 | HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029 | USD | 450 000 | 458 794 | 0,32 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 325 000 | 323 354 | 0,22 | Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 100 000 | 109 510 | 0,08 |
| Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 200 000 | 188 338 | 0,13 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 100 000 | 111 180 | 0,08 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 646 000 | 692 335 | 0,47 | | | | 5 760 349 | 4,00 |
| Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030 | EUR | 632 000 | 689 416 | 0,48 | Informationstechnologie | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 400 000 | 417 709 | 0,29 | Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031 | EUR | 150 000 | 156 864 | 0,11 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 245 000 | 257 931 | 0,18 | Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029 | EUR | 700 000 | 746 617 | 0,52 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 224 000 | 240 568 | 0,17 | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 53 355 | 60 204 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030 | EUR | 127 000 | 139 271 | 0,10 | TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 200 000 | 209 323 | 0,15 |
| RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031 | EUR | 250 000 | 272 264 | 0,19 | United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031 | EUR | 100 000 | 107 727 | 0,07 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 250 000 | 240 368 | 0,17 | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 150 000 | 159 171 | 0,11 |
| | | | 6 360 378 | 4,41 | | | | 1 439 906 | 1,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Grundstoffe | | | | | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 463 000 | 499 485 | 0,35 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 300 000 | 288 947 | 0,20 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026 | EUR | 961 000 | 1 030 936 | 0,72 |
| Reno de Medici SpA, Reg. S 7.886% 15/04/2029 | EUR | 267 000 | 237 620 | 0,16 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 1 844 000 | 2 026 540 | 1,42 |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 600 000 | 650 141 | 0,46 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 600 000 | 605 894 | 0,42 |
| | | | 1 176 708 | 0,82 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 964 827 | 0,67 |
| Immobilien | | | | | | | | 13 109 919 | 9,10 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 445 000 | 478 291 | 0,33 | Versorger | | | | |
| BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 900 000 | 573 822 | 0,40 | California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 217 000 | 235 530 | 0,16 |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 600 000 | 623 868 | 0,43 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 429 000 | 458 121 | 0,32 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 214 000 | 203 620 | 0,14 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 143 000 | 151 372 | 0,11 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 894 000 | 987 703 | 0,69 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 392 000 | 395 752 | 0,27 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 172 000 | 180 007 | 0,12 | | | | 1 240 775 | 0,86 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 454 000 | 415 217 | 0,29 | Summe Anleihen | | | 89 101 614 | 61,82 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 137 000 | 136 860 | 0,09 | Wandelanleihen | | | | |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 500 000 | 265 612 | 0,18 | Finanzen | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 350 000 | 298 414 | 0,21 | Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050 | EUR | 500 000 | 287 093 | 0,20 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1 020 000 | 961 520 | 0,67 | | | | 287 093 | 0,20 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1 113 000 | 868 789 | 0,60 | Informationstechnologie | | | | |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 149 000 | 1 096 801 | 0,76 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 300 000 | 241 002 | 0,17 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 104 853 | 0,07 | | | | 241 002 | 0,17 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 100 000 | 107 349 | 0,07 | Summe Wandelanleihen | | | 528 095 | 0,37 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 200 000 | 202 924 | 0,14 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 100 000 | 111 396 | 0,08 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 400 000 | 365 191 | 0,25 | Anleihen | | | | |
| | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | | | Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029 | USD | 400 000 | 366 213 | 0,25 |
| | | | | | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030 | USD | 113 000 | 104 258 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Summer BC Bidco B LLC, 144A 5.5% 31/10/2026 | USD | 200 000 | 196 890 | 0,14 | Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 144 000 | 124 714 | 0,09 |
| | | | 667 361 | 0,46 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 20 000 | 19 924 | 0,01 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 701 000 | 703 675 | 0,49 |
| Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029 | USD | 200 000 | 204 107 | 0,14 | GNMA 6.5% 20/11/2053 | USD | 367 916 | 374 554 | 0,26 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 280 000 | 279 891 | 0,19 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 375 000 | 364 876 | 0,25 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 65 000 | 50 798 | 0,04 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 160 000 | 98 978 | 0,07 |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2% 09/03/2026 | USD | 545 000 | 523 451 | 0,36 | Marex Group plc 6.404% 04/11/2029 | USD | 1 019 000 | 1 030 313 | 0,71 |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 400 000 | 401 386 | 0,28 | Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 525 000 | 507 598 | 0,35 |
| | | | 1 459 633 | 1,01 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 104 000 | 104 457 | 0,07 |
| Energie | | | | | Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031 | USD | 218 000 | 227 126 | 0,16 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 571 000 | 560 040 | 0,39 | UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 3 542 999 | 3 623 435 | 2,52 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 128 000 | 118 807 | 0,08 | UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 421 790 | 424 358 | 0,29 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 500 000 | 440 445 | 0,31 | UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 553 004 | 556 202 | 0,39 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 45 000 | 45 562 | 0,03 | UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 1 852 675 | 1 863 768 | 1,29 |
| Kosmos Energy Ltd., 144A 7.125% 04/04/2026 | USD | 200 000 | 197 216 | 0,14 | UMBS 7% 01/12/2053 | USD | 1 213 324 | 1 259 917 | 0,87 |
| Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031 | USD | 200 000 | 188 501 | 0,13 | UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 606 521 | 609 966 | 0,42 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 552 388 | 459 428 | 0,32 | UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 3 169 364 | 3 132 480 | 2,18 |
| Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 65 000 | 64 589 | 0,04 | UMBS 6% 01/04/2054 | USD | 4 166 722 | 4 190 434 | 2,92 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 70 000 | 70 207 | 0,05 | UMBS 6% 01/08/2054 | USD | 3 051 487 | 3 068 848 | 2,13 |
| | | | 2 144 795 | 1,49 | UMBS 6% 01/10/2054 | USD | 715 278 | 719 352 | 0,50 |
| Finanzen | | | | | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 92 000 | 86 867 | 0,06 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 600 000 | 557 081 | 0,39 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 43 000 | 41 787 | 0,03 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 200 000 | 189 935 | 0,13 | | | 23 880 645 | 16,58 | |
| | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| | | | | | 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 400 000 | 364 845 | 0,25 |
| | | | | | Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 350 000 | 335 515 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 338 000 | 339 258 | 0,24 | Immobilien | | | | |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 417 000 | 378 028 | 0,26 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 507 000 | 507 000 | 0,35 |
| Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 450 000 | 424 970 | 0,29 | | | | 507 000 | 0,35 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 600 000 | 564 184 | 0,40 | Summe Anleihen | | | 35 240 313 | 24,45 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 15 000 | 14 724 | 0,01 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 35 240 313 | 24,45 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 20 000 | 19 234 | 0,01 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 169 000 | 156 931 | 0,11 | Anleihen | | | | |
| | | | 2 597 689 | 1,80 | Finanzen | | | | |
| Industrie | | | | | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 200 000 | - | - |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 140 000 | 138 753 | 0,10 | | | | - | - |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 246 279 | 235 345 | 0,16 | Summe Anleihen | | | - | - |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 35 000 | 35 290 | 0,02 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| | | | 409 388 | 0,28 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Informationstechnologie | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 864 000 | 849 736 | 0,59 | Investmentfonds | | | | |
| Viasat, Inc., Reg. S 5.625% 15/04/2027 | USD | 150 000 | 145 284 | 0,10 | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | USD | 1 761 | 3 920 862 | 2,72 |
| | | | 995 020 | 0,69 | Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD | USD | 9 034 | 1 085 893 | 0,75 |
| Grundstoffe | | | | | Schroder ISF Securitized Credit - Class I Accumulation USD | USD | 34 982 | 4 474 502 | 3,11 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029 | USD | 1 033 000 | 1 024 403 | 0,70 | | | | 9 481 257 | 6,58 |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 600 000 | 584 439 | 0,41 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 9 481 257 | 6,58 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029 | USD | 500 000 | 532 612 | 0,37 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 9 481 257 | 6,58 |
| Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 400 000 | 370 156 | 0,26 | Summe Kapitalanlagen | | | 134 351 279 | 93,22 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 67 000 | 67 172 | 0,05 | Barmittel | | | 7 159 916 | 4,97 |
| | | | 2 578 782 | 1,79 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 2 604 244 | 1,81 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 144 115 439 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 343 072 | USD | 356 211 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 618 | - |
| USD | 943 260 | EUR | 896 706 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 10 597 | 0,01 |
| USD | 831 473 | EUR | 790 844 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 8 916 | 0,01 |
| USD | 357 249 | EUR | 339 000 | 23.01.2025 | Citibank | 4 655 | - |
| USD | 105 836 | EUR | 100 000 | 23.01.2025 | Deutsche Bank | 1 826 | - |
| USD | 216 008 | EUR | 206 497 | 23.01.2025 | HSBC | 1 230 | - |
| USD | 36 033 306 | EUR | 33 498 003 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 1 192 012 | 0,83 |
| USD | 287 003 | EUR | 270 491 | 23.01.2025 | RBC | 5 664 | - |
| USD | 1 729 970 | EUR | 1 643 007 | 23.01.2025 | UBS | 21 078 | 0,01 |
| USD | 8 318 912 | GBP | 6 413 446 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 285 561 | 0,20 |
| USD | 724 418 | GBP | 570 863 | 23.01.2025 | RBC | 9 367 | 0,01 |
| USD | 10 326 830 | GBP | 8 143 529 | 23.01.2025 | State Street | 126 412 | 0,09 |
| USD | 127 613 | GBP | 100 000 | 23.01.2025 | UBS | 2 355 | - |
| USD | 132 508 | MXN | 2 680 382 | 23.01.2025 | State Street | 3 633 | - |
| USD | 146 837 | SGD | 196 945 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 2 266 | - |
| USD | 1 003 189 | BRL | 5 865 948 | 04.02.2025 | Deutsche Bank | 59 499 | 0,04 |
| USD | 23 880 777 | EUR | 22 554 564 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 388 160 | 0,27 |
| USD | 4 993 126 | GBP | 3 958 316 | 26.02.2025 | UBS | 36 208 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 160 057 | 1,50 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| HKD | 90 981 | USD | 11 712 | 28.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| EUR | 90 742 | USD | 94 360 | 31.01.2025 | HSBC | 52 | - |
| SEK | 166 268 | USD | 15 099 | 31.01.2025 | HSBC | 24 | - |
| USD | 97 379 | EUR | 93 398 | 31.01.2025 | HSBC | 204 | - |
| USD | 77 026 | PLN | 317 077 | 31.01.2025 | HSBC | 58 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 343 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 2 160 400 | 1,50 |
| EUR | 240 807 | USD | 254 730 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (4 266) | - |
| EUR | 1 663 192 | USD | 1 748 495 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (18 608) | (0,01) |
| EUR | 103 938 | USD | 109 662 | 23.01.2025 | HSBC | (1 557) | - |
| EUR | 71 312 | USD | 75 598 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (1 426) | - |
| EUR | 189 012 | USD | 199 023 | 23.01.2025 | RBC | (2 432) | - |
| EUR | 1 404 061 | USD | 1 486 773 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (26 408) | (0,02) |
| EUR | 320 012 | USD | 335 916 | 23.01.2025 | State Street | (3 071) | - |
| EUR | 1 814 821 | USD | 1 916 443 | 23.01.2025 | UBS | (28 846) | (0,02) |
| GBP | 1 530 302 | USD | 1 939 113 | 23.01.2025 | HSBC | (22 288) | (0,02) |
| GBP | 190 973 | USD | 243 077 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (3 867) | - |
| GBP | 282 400 | USD | 354 175 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (446) | - |
| GBP | 231 000 | USD | 293 148 | 23.01.2025 | UBS | (3 802) | - |
| MXN | 2 705 828 | USD | 132 214 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (2 115) | - |
| USD | 188 | GBP | 150 | 23.01.2025 | Citibank | - | - |
| EUR | 992 665 | USD | 1 053 695 | 26.02.2025 | HSBC | (19 744) | (0,02) |
| EUR | 163 555 | USD | 173 099 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (2 741) | - |
| GBP | 201 234 | USD | 256 715 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (4 714) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (146 331) | (0,10) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 131 | HKD | 1 019 | 28.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 34 993 452 | USD | 36 487 649 | 31.01.2025 | HSBC | (78 974) | (0,06) |
| PLN | 51 451 217 | USD | 12 549 563 | 31.01.2025 | HSBC | (60 138) | (0,04) |
| USD | 724 464 | EUR | 698 132 | 31.01.2025 | HSBC | (1 902) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD | 138 | SEK | 1 525 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (141 014) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (287 345) | (0,20) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 1 873 055 | 1,30 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (18) | EUR | (2 204 748) | 25 160 | 0,02 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (4) | EUR | (554 710) | 14 134 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (56) | EUR | (6 226 313) | 23 912 | 0,02 |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (3) | USD | (342 656) | 6 727 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 69 933 | 0,05 |
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | 30 | AUD | 2 099 650 | (32 084) | (0,02) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 54 | GBP | 6 251 647 | (171 792) | (0,12) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (18) | USD | (3 701 953) | (2 235) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 176 | USD | 18 728 875 | (47 541) | (0,03) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 213 | USD | 23 220 328 | (247 931) | (0,18) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 4 | USD | 446 500 | (8 380) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (509 963) | (0,36) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (440 030) | (0,31) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|---------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| 1 105 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 53 803 | 0,04 |
| 200 000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Bank Aktiengesellschaft 5.125% 31/08/2099 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2028 | 3 856 | - |
| 150 000 | EUR | J.P. Morgan | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 9 303 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte | | | | | | | 66 962 | 0,05 |
| 1 500 000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (5 781) | (0,01) |
| 524 708 | USD | Barclays | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (8 649) | (0,01) |
| 1 215 000 | EUR | Goldman Sachs | Picard Bondco SA 5.38% 01/07/2027 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2029 | (106 560) | (0,07) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (120 990) | (0,09) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten | | | | | | | (54 028) | (0,04) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit High Income

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 1 324 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,24% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 23.09.2054 | 164 574 | 0,11 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 164 574 | 0,11 |
| 3 937 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197% | 23.09.2031 | (210 603) | (0,15) |
| 2 224 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927% | 15.02.2029 | (50 184) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (260 787) | (0,18) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (96 213) | (0,07) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 1 002 000 | 1 033 779 | 0,02 | Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 986 477 | 0,06 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 983 000 | 780 553 | 0,01 | Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 1 007 000 | 1 196 600 | 0,02 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 1 563 000 | 1 604 531 | 0,03 | SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054 | EUR | 150 000 | 143 433 | - |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 120 000 | 160 883 | - | SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 1 423 000 | 1 536 437 | 0,03 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 287 850 | 0,01 | TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 5 700 000 | 6 303 672 | 0,11 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034 | GBP | 3 400 000 | 3 075 586 | 0,05 | TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 2 400 000 | 2 486 742 | 0,05 |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 100 000 | 99 358 | - | Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 1 876 757 | 1 623 115 | 0,03 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 600 000 | 526 900 | 0,01 | Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 | EUR | 100 000 | 105 550 | - |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028 | EUR | 500 000 | 388 582 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 600 000 | 681 501 | 0,01 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 1 107 000 | 1 088 901 | 0,02 | Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 1 793 000 | 2 110 593 | 0,04 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual | USD | 400 000 | 394 087 | 0,01 | Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 2 112 827 | 0,04 |
| Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030 | EUR | 100 000 | 112 172 | - | Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual | EUR | 800 000 | 891 038 | 0,02 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031 | EUR | 300 000 | 334 384 | 0,01 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 376 144 | 0,03 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026 | EUR | 230 000 | 235 490 | - | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 | USD | 350 000 | 297 649 | 0,01 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 2 126 000 | 2 352 783 | 0,04 | Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042 | GBP | 1 000 000 | 1 024 996 | 0,02 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 500 000 | 520 599 | 0,01 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 100 000 | 96 148 | - |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 790 000 | 822 162 | 0,02 | Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032 | GBP | 300 000 | 375 605 | 0,01 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 500 000 | 488 907 | 0,01 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 580 000 | 544 409 | 0,01 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 500 000 | 501 176 | 0,01 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 834 000 | 920 271 | 0,02 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 350 000 | 396 565 | 0,01 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 979 000 | 1 053 991 | 0,02 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 1 310 000 | 1 541 461 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 378 000 | 322 935 | 0,01 | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 6 024 000 | 7 325 249 | 0,14 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 1 437 000 | 1 608 151 | 0,03 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 334 000 | 437 003 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032 | EUR | 400 000 | 424 286 | 0,01 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 429 000 | 550 962 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 100 000 | 98 288 | - | Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026 | EUR | 790 000 | 821 993 | 0,02 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084 | EUR | 1 000 000 | 1 144 100 | 0,02 | Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031 | EUR | 400 000 | 455 961 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 27 313 000 | 28 585 546 | 0,53 | Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 900 000 | 857 076 | 0,02 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 968 000 | 1 047 541 | 0,02 | Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027 | EUR | 200 000 | 202 630 | - |
| Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 1 450 000 | 1 607 580 | 0,03 | Five Holdings Bvi Ltd., Reg. S 9.375% 03/10/2028 | USD | 220 000 | 232 032 | - |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 100 000 | 94 961 | - | Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029 | EUR | 2 700 000 | 2 925 246 | 0,05 |
| | | | 79 547 295 | 1,49 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 500 000 | 496 229 | 0,01 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028 | USD | 200 000 | 201 453 | - |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 174 000 | 177 378 | - | Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026 | EUR | 729 000 | 749 374 | 0,01 |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030 | GBP | 451 000 | 566 045 | 0,01 | Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 100 000 | 101 296 | - |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 1 260 000 | 1 016 838 | 0,02 | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 200 000 | 208 365 | - |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 1 037 000 | 1 155 520 | 0,02 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031 | EUR | 1 822 000 | 1 892 779 | 0,04 |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029 | USD | 500 000 | 486 074 | 0,01 | Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 | USD | 600 000 | 580 661 | 0,01 |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028 | EUR | 362 000 | 388 981 | 0,01 | Home Depot, Inc. (The) 5.15% 25/06/2026 | USD | 2 080 000 | 2 102 740 | 0,04 |
| Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 790 000 | 847 423 | 0,02 | IGT Lottery Holdings BV, Reg. S 4.25% 15/03/2030 | EUR | 280 000 | 296 455 | 0,01 |
| B&M European Value Retail SA, Reg. S 6.5% 27/11/2031 | GBP | 1 108 000 | 1 381 931 | 0,03 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 800 000 | 852 005 | 0,02 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 690 000 | 699 579 | 0,01 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 797 789 | 876 361 | 0,02 |
| Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030 | EUR | 934 000 | 978 789 | 0,02 | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/07/2028 | EUR | 790 000 | 828 684 | 0,02 |
| BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 500 000 | 447 484 | 0,01 | JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 250 000 | 198 500 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 2 000 000 | 2 038 224 | 0,04 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 550 000 | 431 773 | 0,01 |
| Kering SA, Reg. S 5.125% 23/11/2026 | GBP | 200 000 | 251 670 | - | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 1 435 000 | 1 781 116 | 0,03 |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 550 000 | 581 590 | 0,01 | Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual | USD | 200 000 | 198 297 | - |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031 | EUR | 1 909 000 | 2 013 432 | 0,04 | RCI Banque SA, Reg. S 4.625% 02/10/2026 | EUR | 4 900 000 | 5 203 791 | 0,10 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 1 000 000 | 1 000 077 | 0,02 | RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 174 140 | 0,04 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 700 000 | 638 850 | 0,01 | RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029 | EUR | 500 000 | 547 598 | 0,01 |
| Mahle GmbH, Reg. S 6.5% 02/05/2031 | EUR | 200 000 | 204 745 | - | RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 300 000 | 319 037 | 0,01 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 8 000 000 | 8 365 808 | 0,16 | Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026 | EUR | 500 000 | 513 795 | 0,01 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 500 000 | 443 278 | 0,01 | Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025 | USD | 850 000 | 847 006 | 0,02 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026 | USD | 860 000 | 848 090 | 0,02 | Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030 | EUR | 800 000 | 837 517 | 0,02 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029 | USD | 500 000 | 458 527 | 0,01 | Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028 | EUR | 3 704 000 | 3 849 423 | 0,07 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 750 000 | 748 038 | 0,01 | Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034 | EUR | 2 804 000 | 2 898 488 | 0,05 |
| Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 500 000 | 520 732 | 0,01 | Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 503 000 | 541 561 | 0,01 |
| Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028 | USD | 1 100 000 | 1 132 263 | 0,02 | Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 975 181 | 0,04 |
| Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030 | EUR | 1 174 000 | 1 244 693 | 0,02 | VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 180 000 | 187 309 | - |
| Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028 | EUR | 11 840 000 | 12 396 663 | 0,23 | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 039 980 | 0,02 |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 800 000 | 868 555 | 0,02 | Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027 | EUR | 150 000 | 152 899 | - |
| Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 10% 31/12/2025 | EUR | 591 000 | 597 191 | 0,01 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 855 000 | 847 029 | 0,02 |
| Opmobility, Reg. S 4.875% 13/03/2029 | EUR | 500 000 | 536 988 | 0,01 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 200 000 | 198 136 | - |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031 | EUR | 969 000 | 1 080 856 | 0,02 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 1 040 000 | 1 010 913 | 0,02 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 33 208 000 | 34 892 654 | 0,66 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029 | EUR | 100 000 | 101 319 | - |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028 | EUR | 1 112 000 | 1 227 982 | 0,02 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029 | EUR | 700 000 | 745 396 | 0,01 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1 356 000 | 1 235 082 | 0,02 | ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 378 076 | 0,03 |
| | | | | | | | 132 444 864 | 2,49 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Basiskonsumgüter | | | | | APA Infrastructure Ltd., Reg. S | | | | |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S | | | | | 7.125% 09/11/2083 | EUR | 1 319 000 | 1 511 386 | 0,03 |
| 8.125% 14/05/2030 | GBP | 728 000 | 883 956 | 0,02 | BP Capital Markets BV, Reg. S | | | | |
| Cargill, Inc., Reg. S | | | | | 3.36% 12/09/2031 | EUR | 700 000 | 728 968 | 0,01 |
| 3.875% 24/04/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 156 795 | 0,04 | BP Capital Markets BV, Reg. S | | | | |
| China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S | | | | | 4.323% 12/05/2035 | EUR | 2 600 000 | 2 848 590 | 0,05 |
| 2.125% 14/07/2026 | USD | 200 000 | 190 559 | - | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 310 000 | 305 499 | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The) | | | | | Ecopetrol SA | | | | |
| 3.75% 15/08/2053 | EUR | 1 281 000 | 1 348 717 | 0,03 | 8.875% 13/01/2033 | USD | 870 000 | 887 612 | 0,02 |
| Coca-Cola Co. (The) | | | | | Ecopetrol SA | | | | |
| 5.4% 13/05/2064 | USD | 4 100 000 | 3 979 170 | 0,07 | 8.375% 19/01/2036 | USD | 255 000 | 246 415 | - |
| Darling Global Finance BV, Reg. S | | | | | EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S | | | | |
| 3.625% 15/05/2026 | EUR | 800 000 | 833 697 | 0,02 | 4.387% 30/11/2046 | USD | 530 000 | 412 430 | 0,01 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) | | | | | Energean plc, Reg. S | | | | |
| 2.6% 15/04/2030 | USD | 1 500 000 | 1 335 776 | 0,03 | 6.5% 30/04/2027 | USD | 570 000 | 567 904 | 0,01 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) | | | | | Eni SpA, Reg. S | | | | |
| 4.65% 15/05/2033 | USD | 2 000 000 | 1 916 860 | 0,04 | 3.875% 15/01/2034 | EUR | 1 700 000 | 1 811 368 | 0,03 |
| Flora Food Management BV, Reg. S | | | | | Eni USA, Inc. | | | | |
| 6.875% 02/07/2029 | EUR | 1 936 000 | 2 103 799 | 0,04 | 7.3% 15/11/2027 | USD | 2 100 000 | 2 237 827 | 0,04 |
| Frigorifico Concepcion SA, Reg. S | | | | | Exxon Mobil Corp. | | | | |
| 5 7.7% 21/07/2028 | USD | 620 000 | 481 354 | 0,01 | 1.408% 26/06/2039 | EUR | 2 600 000 | 2 047 030 | 0,04 |
| Hormel Foods Corp. | | | | | Exxon Mobil Corp. | | | | |
| 4.8% 30/03/2027 | USD | 2 236 000 | 2 246 264 | 0,04 | 4.114% 01/03/2046 | USD | 3 800 000 | 3 099 506 | 0,06 |
| Irca SpA, Reg. S | | | | | Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S | | | | |
| 6.631% 15/12/2029 | EUR | 1 144 000 | 1 203 441 | 0,02 | 6.25% 15/02/2025 | USD | 200 000 | 195 540 | - |
| Nestle Capital Corp., Reg. S | | | | | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S | | | | |
| 4.75% 22/03/2036 | GBP | 500 000 | 603 615 | 0,01 | 6.129% 23/02/2038 | USD | 220 000 | 221 535 | - |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S | | | | | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S | | | | |
| 3.5% 17/01/2030 | EUR | 500 000 | 538 906 | 0,01 | 6.51% 23/02/2042 | USD | 470 000 | 477 150 | 0,01 |
| Procter & Gamble Co. (The) | | | | | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S | | | | |
| 3% 25/03/2030 | USD | 2 700 000 | 2 497 419 | 0,05 | 6.103% 23/08/2042 | USD | 250 000 | 244 290 | - |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S | | | | | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S | | | | |
| 3.625% 20/06/2029 | EUR | 4 673 000 | 4 998 758 | 0,09 | 5.375% 24/04/2030 | USD | 350 000 | 341 043 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S | | | | | National Gas Transmission plc, Reg. S | | | | |
| 3.875% 14/09/2033 | EUR | 3 000 000 | 3 222 920 | 0,06 | 4.25% 05/04/2030 | EUR | 500 000 | 540 395 | 0,01 |
| Sammontana Italia SpA, Reg. S | | | | | Neste OYJ, Reg. S | | | | |
| 6.973% 15/10/2031 | EUR | 620 000 | 649 006 | 0,01 | 3.875% 16/03/2029 | EUR | 900 000 | 958 211 | 0,02 |
| | | | 31 191 012 | 0,59 | Northwest Pipeline LLC 4% 01/04/2027 | USD | 1 500 000 | 1 473 638 | 0,03 |
| Energie | | | | | OMV AG, Reg. S | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S | | | | | 3.75% 04/09/2036 | EUR | 2 336 000 | 2 429 302 | 0,05 |
| 5.125% 23/04/2031 | EUR | 4 400 000 | 4 870 559 | 0,09 | OMV AG, Reg. S | | | | |
| | | | | | 2.875% Perpetual | EUR | 400 000 | 393 806 | 0,01 |
| | | | | | Repsol International Finance BV, Reg. S | | | | |
| | | | | | 3.75% Perpetual | EUR | 4 631 000 | 4 819 288 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034 | USD | 980 000 | 968 069 | 0,02 | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 2 310 000 | 1 771 839 | 0,03 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039 | USD | 310 000 | 266 098 | - | Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029 | USD | 310 000 | 283 303 | 0,01 |
| Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045 | USD | 500 000 | 422 523 | 0,01 | AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 600 000 | 449 516 | 0,01 |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 800 000 | 829 168 | 0,02 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 8 700 000 | 9 757 955 | 0,18 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043 | USD | 400 000 | 325 030 | 0,01 | AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1 770 000 | 1 860 868 | 0,03 |
| TotalEnergies Capital SA 5.425% 10/09/2064 | USD | 1 500 000 | 1 406 296 | 0,03 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 2 000 000 | 2 229 765 | 0,04 |
| Trident Energy Finance plc, Reg. S 12.5% 30/11/2029 | USD | 810 000 | 851 365 | 0,02 | American Honda Finance Corp. 0.3% 07/07/2028 | EUR | 1 900 000 | 1 794 869 | 0,03 |
| Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083 | EUR | 3 033 000 | 3 481 694 | 0,07 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 16 510 000 | 17 239 960 | 0,32 |
| Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027 | EUR | 542 000 | 563 077 | 0,01 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 9 000 000 | 9 738 342 | 0,18 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 23 100 000 | 23 309 670 | 0,43 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 182 000 | - |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 13 600 000 | 13 164 581 | 0,24 | ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 16 667 000 | 17 061 345 | 0,32 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029 | EUR | 5 000 000 | 5 222 985 | 0,10 | ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 13 214 000 | 14 428 895 | 0,27 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 5 400 000 | 4 888 059 | 0,09 | Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031 | USD | 5 700 000 | 5 055 087 | 0,09 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032 | EUR | 100 000 | 104 751 | - | Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027 | GBP | 800 000 | 997 850 | 0,02 |
| Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 800 000 | 834 384 | 0,02 | Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 8 550 000 | 8 278 435 | 0,16 |
| | | | 90 307 042 | 1,70 | Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 27 800 000 | 31 401 560 | 0,59 |
| Finanzen | | | | | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 10 510 000 | 11 332 893 | 0,21 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026 | EUR | 9 100 000 | 9 687 095 | 0,18 | Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 4 724 000 | 5 009 888 | 0,09 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034 | EUR | 800 000 | 834 426 | 0,02 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 500 000 | 508 011 | 0,01 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 20 000 000 | 21 011 427 | 0,39 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 1 167 000 | 1 131 261 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029 | USD | 220 000 | 224 089 | - | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 4 730 000 | 4 015 070 | 0,08 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 11/10/2027 | USD | 266 000 | 254 940 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032 | USD | 690 000 | 715 560 | 0,01 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1 430 000 | 1 425 580 | 0,03 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 830 000 | 835 861 | 0,02 | Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034 | USD | 600 000 | 610 647 | 0,01 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 884 000 | 897 702 | 0,02 | Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 2 200 000 | 2 081 130 | 0,04 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 690 000 | 717 339 | 0,01 | Banco Santander SA 3.5% 09/01/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 158 522 | 0,02 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 820 000 | 771 841 | 0,01 | Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028 | USD | 200 000 | 196 025 | - |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 1 073 000 | 978 791 | 0,02 | Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028 | GBP | 3 000 000 | 3 738 456 | 0,07 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 4.75% 15/03/2029 | EUR | 760 000 | 823 651 | 0,02 | Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 355 203 | 0,03 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 10 294 000 | 11 618 552 | 0,22 | Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 3 100 000 | 3 430 126 | 0,06 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 15 143 000 | 16 054 046 | 0,30 | Bancolumbia SA 8.625% 24/12/2034 | USD | 560 000 | 586 064 | 0,01 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 2 300 000 | 2 547 613 | 0,05 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036 | USD | 500 000 | 428 735 | 0,01 |
| Banco BPM SpA, Reg. S 2.875% 29/06/2031 | EUR | 800 000 | 825 078 | 0,02 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 10 873 000 | 11 533 530 | 0,22 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 9 400 000 | 9 940 700 | 0,19 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual | USD | 600 000 | 573 788 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 6 700 000 | 7 362 074 | 0,14 | Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028 | EUR | 1 800 000 | 1 819 536 | 0,03 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 104 036 | 0,02 | Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028 | EUR | 2 900 000 | 2 838 254 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 500 000 | 519 375 | 0,01 | Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029 | GBP | 400 000 | 450 816 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 700 000 | 775 690 | 0,01 | Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 250 000 | 247 901 | - |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 273 069 | 0,12 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 4 400 000 | 4 942 984 | 0,09 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 348 000 | 341 824 | 0,01 | Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 700 000 | 742 636 | 0,01 |
| | | | | | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032 | EUR | 2 300 000 | 2 394 639 | 0,04 |
| | | | | | Barclays plc 7.125% Perpetual | GBP | 14 714 000 | 18 479 783 | 0,35 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 3 500 000 | 3 638 774 | 0,07 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031 | GBP | 900 000 | 1 172 631 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 3 600 000 | 4 825 493 | 0,09 | Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054 | USD | 660 000 | 615 863 | 0,01 |
| Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 740 000 | 813 465 | 0,02 | China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S 2.875% 28/09/2030 | USD | 200 000 | 196 622 | - |
| BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055 | USD | 2 528 000 | 2 436 593 | 0,05 | Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual | USD | 200 000 | 206 253 | - |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 505 000 | 476 207 | 0,01 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1 182 000 | 1 203 932 | 0,02 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 9 100 000 | 9 797 716 | 0,18 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 810 000 | 797 721 | 0,01 |
| Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031 | GBP | 2 171 000 | 2 916 245 | 0,05 | Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036 | USD | 710 000 | 691 858 | 0,01 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 7 900 000 | 7 861 886 | 0,15 | Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 14 161 000 | 14 354 156 | 0,27 |
| BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 176 818 | 0,04 | Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054 | USD | 1 620 000 | 1 574 478 | 0,03 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 730 000 | 803 439 | 0,02 | Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 135 559 | 0,02 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 227 532 | - | Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 18 600 000 | 19 541 714 | 0,37 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 24 434 600 | 37 854 478 | 0,71 | Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 7 000 000 | 7 994 216 | 0,15 |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037 | USD | 134 000 | 125 630 | - | Cooperative Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 5 300 000 | 5 252 136 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 4 700 000 | 4 874 221 | 0,09 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 4 157 000 | 5 256 109 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 490 735 | 521 400 | 0,01 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028 | GBP | 300 000 | 409 471 | 0,01 |
| Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 2 500 000 | 2 597 924 | 0,05 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028 | GBP | 339 000 | 426 601 | 0,01 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 4 700 000 | 4 998 350 | 0,09 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034 | GBP | 2 772 000 | 4 186 541 | 0,08 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 3 000 000 | 3 343 826 | 0,06 | Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027 | GBP | 11 799 000 | 14 800 412 | 0,28 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.25% Perpetual | EUR | 16 000 000 | 16 717 376 | 0,31 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 655 000 | 668 509 | 0,01 |
| Caterpillar Financial Services Corp. 4.7% 15/11/2029 | USD | 2 221 000 | 2 215 404 | 0,04 | Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027 | GBP | 2 000 000 | 2 528 729 | 0,05 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 14 000 000 | 15 224 029 | 0,29 | | | | | |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 3 570 000 | 3 572 993 | 0,07 | | | | | |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 2 250 000 | 1 904 625 | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 7 500 000 | 7 435 093 | 0,14 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 6 400 000 | 6 945 966 | 0,13 |
| Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 3 700 000 | 4 183 105 | 0,08 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035 | USD | 400 000 | 402 665 | 0,01 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 4 500 000 | 4 726 355 | 0,09 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 3 660 000 | 4 573 846 | 0,09 |
| Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 250 000 | 237 767 | - | Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 15/05/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 236 792 | 0,02 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027 | GBP | 1 500 000 | 1 874 288 | 0,04 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028 | GBP | 800 000 | 996 166 | 0,02 |
| DBS Bank Ltd., Reg. S 5.278% 14/05/2027 | GBP | 12 478 000 | 15 656 364 | 0,29 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029 | USD | 2 200 000 | 2 146 807 | 0,04 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 750 000 | 747 433 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030 | GBP | 1 000 000 | 1 236 943 | 0,02 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 18 900 000 | 20 508 093 | 0,39 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031 | USD | 380 000 | 377 543 | 0,01 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035 | EUR | 400 000 | 430 629 | 0,01 | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual | USD | 908 000 | 968 201 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 8 600 000 | 8 511 341 | 0,16 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029 | USD | 450 000 | 446 500 | 0,01 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 12 600 000 | 12 203 427 | 0,23 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034 | USD | 900 000 | 886 694 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual | EUR | 400 000 | 436 719 | 0,01 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054 | USD | 931 000 | 810 309 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 871 209 | 0,13 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 2 250 000 | 1 565 073 | 0,03 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 253 000 | 252 733 | - | Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025 | EUR | 1 754 000 | 1 821 639 | 0,03 |
| ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029 | EUR | 200 000 | 212 065 | - | Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 16 643 000 | 18 295 310 | 0,34 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.625% 21/10/2027 | USD | 280 000 | 285 236 | 0,01 | Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034 | USD | 5 500 000 | 5 548 188 | 0,10 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 600 000 | 605 343 | 0,01 | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 900 000 | 1 011 377 | 0,02 |
| Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 5 000 000 | 5 395 656 | 0,10 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 7 650 000 | 8 229 342 | 0,15 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S 10% 06/12/2032 | EUR | 300 000 | 363 011 | 0,01 | Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032 | USD | 1 227 000 | 1 273 166 | 0,02 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 | USD | 300 000 | 303 169 | 0,01 | Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 730 000 | 703 903 | 0,01 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 | USD | 400 000 | 394 442 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 1 649 000 | 1 557 481 | 0,03 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 6 842 000 | 6 847 455 | 0,13 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032 | USD | 520 000 | 492 440 | 0,01 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 14 047 000 | 13 684 901 | 0,26 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 650 000 | 645 694 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 710 000 | 802 068 | 0,02 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027 | EUR | 2 900 000 | 3 125 674 | 0,06 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12 115 000 | 14 148 463 | 0,27 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 567 708 | 0,03 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 4 913 000 | 6 634 652 | 0,12 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 4 800 000 | 5 272 791 | 0,10 | Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual | GBP | 5 153 000 | 7 000 557 | 0,13 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 4 100 000 | 4 835 719 | 0,09 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 2 862 000 | 2 796 464 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc 5.286% 19/11/2030 | USD | 1 500 000 | 1 492 084 | 0,03 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 1 460 000 | 1 303 975 | 0,02 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 4 000 000 | 4 162 130 | 0,08 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037 | USD | 693 000 | 674 000 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 5 400 000 | 6 042 893 | 0,11 | Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 1 023 524 | 972 306 | 0,02 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028 | USD | 200 000 | 203 404 | - | Jefferies Financial Group, Inc. 5.875% 21/07/2028 | USD | 2 100 000 | 2 149 532 | 0,04 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 1 439 000 | 1 417 145 | 0,03 | Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034 | USD | 3 000 000 | 3 102 429 | 0,06 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 2 409 000 | 2 462 729 | 0,05 | Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029 | EUR | 4 700 000 | 5 038 294 | 0,09 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 25/09/2052 | USD | 260 000 | 264 740 | - | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1 145 000 | 1 419 036 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 2 100 000 | 2 167 266 | 0,04 | Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | GBP | 550 000 | 702 580 | 0,01 |
| Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 592 000 | 572 944 | 0,01 | John Deere Bank SA, Reg. S 3.3% 15/10/2029 | EUR | 2 800 000 | 2 974 682 | 0,06 |
| ING Groep NV 1.726% 01/04/2027 | USD | 1 000 000 | 961 545 | 0,02 | Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 2 031 000 | 2 109 376 | 0,04 |
| ING Groep NV 6.083% 11/09/2027 | USD | 1 131 000 | 1 153 453 | 0,02 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 387 000 | 403 535 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 9 200 000 | 9 903 990 | 0,19 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 2 284 000 | 2 867 118 | 0,05 |
| | | | | | KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual | USD | 500 000 | 482 769 | 0,01 |
| | | | | | Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028 | EUR | 4 800 000 | 5 098 165 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 400 000 | 407 200 | 0,01 | Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 5 101 000 | 5 434 076 | 0,10 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 3.75% 26/11/2049 | GBP | 1 400 000 | 1 612 815 | 0,03 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 7 650 000 | 8 355 338 | 0,16 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 4 573 000 | 4 565 023 | 0,09 | Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 331 004 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 2 400 000 | 2 296 478 | 0,04 | Morhomes plc, Reg. S 3.4% 19/02/2040 | GBP | 500 000 | 486 708 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035 | GBP | 383 000 | 404 765 | 0,01 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 1 752 000 | 1 809 474 | 0,03 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 15 879 000 | 16 803 417 | 0,32 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 500 000 | 482 656 | 0,01 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 29 100 000 | 28 823 250 | 0,54 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 5 500 000 | 4 979 835 | 0,09 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 9 000 000 | 9 805 858 | 0,18 | National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034 | EUR | 933 000 | 1 116 708 | 0,02 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 6.5% 08/02/2033 | EUR | 710 000 | 796 778 | 0,01 | NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034 | USD | 1 200 000 | 1 233 285 | 0,02 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034 | GBP | 161 000 | 204 172 | - | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 1 350 000 | 1 442 077 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 3 092 000 | 2 786 036 | 0,05 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 7 750 000 | 8 463 723 | 0,16 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 4 145 000 | 3 315 263 | 0,06 | Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026 | EUR | 200 000 | 203 303 | - |
| Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034 | USD | 3 120 000 | 3 172 395 | 0,06 | NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 200 000 | 207 583 | - |
| Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 1 920 000 | 1 883 977 | 0,04 | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 22 044 000 | 24 086 303 | 0,45 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 1 090 000 | 976 373 | 0,02 | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 893 461 | 0,07 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 645 000 | 655 044 | 0,01 | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 17 600 000 | 18 953 022 | 0,36 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 2 200 000 | 2 159 464 | 0,04 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 6 100 000 | 6 810 939 | 0,13 |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.875% 26/01/2027 | USD | 400 000 | 403 824 | 0,01 | Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033 | EUR | 200 000 | 248 997 | - |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2027 | USD | 200 000 | 200 724 | - | Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029 | USD | 250 000 | 253 715 | - |
| | | | | | Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031 | USD | 250 000 | 256 795 | - |
| | | | | | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 2 720 000 | 2 695 704 | 0,05 |
| | | | | | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 2 674 000 | 2 714 752 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 501 000 | 461 925 | 0,01 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 809 000 | 929 060 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 770 000 | 742 821 | 0,01 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 1 370 000 | 1 172 967 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 301 000 | 267 330 | 0,01 | Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 1 150 000 | 1 207 621 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 136 000 | 139 485 | - | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 880 000 | 878 733 | 0,02 |
| OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028 | GBP | 9 660 000 | 13 170 846 | 0,25 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 1 020 000 | 902 751 | 0,02 |
| OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 26 800 000 | 36 650 849 | 0,69 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 306 000 | 295 570 | 0,01 |
| OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 2 453 000 | 3 357 954 | 0,06 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 330 000 | 234 094 | - |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 260 000 | 268 264 | 0,01 | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 670 000 | 621 754 | 0,01 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 12 898 000 | 13 964 953 | 0,26 | Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045 | USD | 200 000 | 172 517 | - |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 666 000 | 709 797 | 0,01 | Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028 | USD | 260 000 | 256 512 | - |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 16 898 000 | 18 216 868 | 0,34 | Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034 | USD | 942 000 | 933 548 | 0,02 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 9 834 000 | 10 325 639 | 0,19 | Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035 | USD | 450 000 | 428 808 | 0,01 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 600 000 | 630 632 | 0,01 | Philippine Government Bond 5.6% 14/05/2049 | USD | 610 000 | 602 027 | 0,01 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 4 300 000 | 4 556 564 | 0,09 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 600 000 | 786 969 | 0,01 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 6 000 000 | 6 347 988 | 0,12 | Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029 | EUR | 700 000 | 813 193 | 0,02 |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 01/03/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 525 775 | 0,07 | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 2 460 000 | 2 515 282 | 0,05 |
| Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 457 000 | 426 724 | 0,01 | Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034 | USD | 1 400 000 | 1 357 881 | 0,03 |
| Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 1 020 000 | 874 405 | 0,02 | Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054 | USD | 660 000 | 608 555 | 0,01 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 310 000 | 308 078 | 0,01 | ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031 | EUR | 800 000 | 815 936 | 0,02 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 1 556 000 | 1 529 053 | 0,03 | | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044 | USD | 200 000 | 189 798 | - | | | | | |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 883 000 | 984 176 | 0,02 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 200 000 | 1 093 167 | 0,02 | Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030 | EUR | 3 829 000 | 3 333 649 | 0,06 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 260 000 | 255 044 | - | Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031 | EUR | 13 341 000 | 13 886 291 | 0,26 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 1 805 000 | 1 717 345 | 0,03 | Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 1 022 000 | 952 732 | 0,02 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048 | USD | 480 000 | 456 209 | 0,01 | Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 1 040 000 | 657 961 | 0,01 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 680 000 | 615 884 | 0,01 | Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 970 000 | 982 661 | 0,02 |
| QNB Finance Ltd. 5.56% 02/04/2029 | USD | 200 000 | 200 736 | - | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030 | GBP | 6 031 000 | 7 493 756 | 0,14 |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 4.875% 30/01/2029 | USD | 200 000 | 198 385 | - | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 2 990 000 | 2 836 457 | 0,05 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 500 000 | 563 078 | 0,01 | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029 | GBP | 1 400 000 | 1 875 202 | 0,04 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 22 500 000 | 24 030 452 | 0,45 | Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029 | GBP | 41 132 000 | 51 470 240 | 0,97 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 14 200 000 | 14 674 524 | 0,28 | Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 2 257 000 | 2 244 570 | 0,04 |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 15 600 000 | 16 927 661 | 0,32 | Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032 | USD | 1 170 000 | 1 180 459 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 4 000 000 | 4 416 385 | 0,08 | Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054 | USD | 900 000 | 841 498 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 061 568 | 0,02 | Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 1 430 000 | 1 146 975 | 0,02 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 11 000 000 | 10 700 201 | 0,20 | Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028 | USD | 444 000 | 451 875 | 0,01 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 18 900 000 | 20 348 322 | 0,38 | Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 1 520 000 | 1 564 213 | 0,03 |
| Reinsurance Group of America, Inc. 3.9% 15/05/2029 | USD | 1 500 000 | 1 435 417 | 0,03 | Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 350 113 | 0,03 |
| Reinsurance Group of America, Inc. 5.75% 15/09/2034 | USD | 5 301 000 | 5 363 067 | 0,10 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual | USD | 300 000 | 289 314 | 0,01 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033 | USD | 5 300 000 | 5 340 667 | 0,10 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 4 500 000 | 4 792 453 | 0,09 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 8 606 000 | 12 218 568 | 0,23 | Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030 | EUR | 3 700 000 | 3 835 857 | 0,07 |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 10 350 000 | 11 514 375 | 0,22 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 300 000 | 348 691 | 0,01 | Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034 | USD | 644 000 | 627 598 | 0,01 |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 4 700 000 | 4 970 178 | 0,09 | TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029 | GBP | 16 522 000 | 20 682 032 | 0,39 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 1 330 000 | 1 245 494 | 0,02 | Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034 | USD | 700 000 | 714 775 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 400 000 | 383 850 | 0,01 | Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 310 000 | 331 337 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 270 000 | 253 926 | - | Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 290 000 | 320 798 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 1 303 000 | 1 126 227 | 0,02 | Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 1 240 000 | 1 369 924 | 0,03 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 660 000 | 456 928 | 0,01 | Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 900 000 | 996 518 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048 | USD | 1 320 000 | 1 065 900 | 0,02 | Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 2 184 000 | 2 461 570 | 0,05 |
| South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052 | USD | 559 000 | 507 744 | 0,01 | Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034 | USD | 480 000 | 509 429 | 0,01 |
| South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036 | USD | 2 280 000 | 2 222 177 | 0,04 | UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 1 330 000 | 1 221 203 | 0,02 |
| South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054 | USD | 1 300 000 | 1 245 801 | 0,02 | UBS AG 5% 09/07/2027 | USD | 1 250 000 | 1 257 740 | 0,02 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 8% 30/05/2031 | USD | 500 000 | 561 113 | 0,01 | UBS AG 7.5% 15/02/2028 | USD | 1 000 000 | 1 071 832 | 0,02 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035 | USD | 750 000 | 767 042 | 0,01 | UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 5 340 000 | 6 895 936 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036 | USD | 400 000 | 346 441 | 0,01 | UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual | USD | 24 375 000 | 23 393 665 | 0,44 |
| Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031 | USD | 910 000 | 908 785 | 0,02 | UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/10/2025 | GBP | 20 000 000 | 24 830 872 | 0,47 |
| Swedbank AB, Reg. S 5.875% 24/05/2029 | GBP | 2 300 000 | 2 955 399 | 0,06 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 334 998 | 0,03 |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 9 100 000 | 9 914 291 | 0,19 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 800 000 | 820 005 | 0,02 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 9 900 000 | 10 752 649 | 0,20 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 24 400 000 | 24 591 390 | 0,46 |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3.434% 18/06/2026 | EUR | 100 000 | 105 045 | - | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 9 000 000 | 9 841 125 | 0,18 |
| Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027 | USD | 5 822 000 | 5 785 847 | 0,11 | UniCredit SpA, Reg. S 2.731% 15/01/2032 | EUR | 200 000 | 204 138 | - |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026 | GBP | 100 000 | 124 877 | - | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 100 000 | 105 449 | - |
| | | | | | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 466 000 | 504 027 | 0,01 |
| | | | | | Unum Group 4.125% 15/06/2051 | USD | 5 300 000 | 3 963 139 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 3 200 000 | 3 424 704 | 0,06 | Westpac Banking Corp., Reg. S 5.356% 03/07/2028 | GBP | 11 728 000 | 14 723 752 | 0,28 |
| US Treasury 1.125% 15/01/2025 | USD | 500 000 | 499 428 | 0,01 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 10 100 000 | 10 719 254 | 0,20 |
| US Treasury 4.125% 31/01/2025 | USD | 98 000 000 | 97 976 114 | 1,85 | Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027 | GBP | 1 400 000 | 1 811 764 | 0,03 |
| US Treasury 2% 15/02/2025 | USD | 2 000 000 | 1 994 200 | 0,04 | Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 800 000 | 1 032 505 | 0,02 |
| US Treasury 2.875% 30/04/2025 | USD | 40 000 000 | 39 819 154 | 0,75 | | | | | |
| US Treasury 2.125% 15/05/2025 | USD | 90 000 000 | 89 304 974 | 1,69 | | | | 2 112 955 137 | 39,66 |
| US Treasury 5% 31/08/2025 | USD | 50 000 000 | 50 245 026 | 0,94 | Gesundheitswesen | | | | |
| US Treasury 4.625% 28/02/2026 | USD | 15 000 000 | 15 065 332 | 0,28 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 575 742 | 0,07 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2026 | USD | 65 000 000 | 64 869 238 | 1,23 | Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026 | USD | 2 200 000 | 2 175 115 | 0,04 |
| US Treasury 4.875% 31/10/2028 | USD | 50 000 000 | 50 937 500 | 0,96 | Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046 | USD | 5 500 000 | 5 164 373 | 0,10 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2029 | USD | 90 000 000 | 89 071 875 | 1,68 | AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026 | USD | 900 000 | 874 806 | 0,02 |
| US Treasury Bill 0% 23/01/2025 | USD | 1 330 000 | 1 326 720 | 0,02 | American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029 | EUR | 3 500 000 | 3 705 867 | 0,07 |
| US Treasury Bill 0% 20/02/2025 | USD | 2 220 000 | 2 207 406 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 15 800 000 | 16 441 882 | 0,30 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual | GBP | 10 469 000 | 14 950 502 | 0,28 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 1 400 000 | 1 373 995 | 0,03 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 15 300 000 | 16 498 814 | 0,31 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 13 100 000 | 14 129 148 | 0,26 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 15 800 000 | 16 857 359 | 0,32 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 4 600 000 | 5 052 892 | 0,09 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 101 523 | - | Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062 | USD | 2 000 000 | 1 443 053 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 2 800 000 | 2 715 582 | 0,05 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064 | USD | 1 500 000 | 1 455 948 | 0,03 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 7 000 000 | 7 262 838 | 0,14 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 1 663 000 | 1 609 489 | 0,03 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 924 913 | 0,02 | Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 719 000 | 619 874 | 0,01 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029 | EUR | 1 100 000 | 1 191 566 | 0,02 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 864 000 | 783 971 | 0,01 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 4 000 000 | 4 168 073 | 0,08 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 275 000 | 271 897 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028 | GBP | 400 000 | 483 358 | 0,01 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 1 462 000 | 1 499 442 | 0,03 |
| Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026 | USD | 2 300 000 | 2 200 535 | 0,04 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 882 000 | 903 213 | 0,02 |
| | | | | | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 1 188 000 | 1 423 406 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028 | USD | 2 100 000 | 2 038 340 | 0,04 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 2 200 000 | 2 182 577 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 4 200 000 | 3 864 826 | 0,07 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 4 100 000 | 3 793 256 | 0,07 |
| Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 152 000 | 152 168 | - | RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031 | EUR | 344 000 | 360 183 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 705 000 | 680 090 | 0,01 | Rossini SARM, Reg. S 6.75% 31/12/2029 | EUR | 100 000 | 110 099 | - |
| Ephios Subco 3 SARM, Reg. S 7.875% 31/01/2031 | EUR | 100 000 | 113 370 | - | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 1 524 000 | 1 929 111 | 0,04 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 16 452 000 | 16 833 324 | 0,31 | UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064 | USD | 4 426 000 | 4 342 222 | 0,08 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 428 000 | 1 563 815 | 0,03 | | | | 146 874 933 | 2,76 |
| Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 946 000 | 1 031 943 | 0,02 | Industrie | | | | |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 19 132 000 | 20 504 274 | 0,37 | Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 300 000 | 302 811 | 0,01 |
| Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030 | EUR | 1 433 000 | 1 563 186 | 0,03 | Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 1 172 561 | 0,02 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 2 510 000 | 2 621 122 | 0,05 | Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028 | EUR | 200 000 | 234 435 | - |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 385 000 | 428 636 | 0,01 | Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027 | USD | 2 300 000 | 2 224 398 | 0,04 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 1 068 000 | 1 124 370 | 0,02 | Albion Financing 1 SARM, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 3 215 000 | 3 378 472 | 0,06 |
| HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064 | USD | 1 500 000 | 1 441 891 | 0,03 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 964 744 | 0,04 |
| Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028 | USD | 1 300 000 | 1 326 842 | 0,02 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 803 000 | 884 427 | 0,02 |
| Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031 | USD | 2 000 000 | 1 989 018 | 0,04 | APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 605 000 | 637 855 | 0,01 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 1.75% 15/03/2026 | EUR | 820 000 | 839 751 | 0,02 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 3 300 000 | 3 591 086 | 0,07 |
| Johnson & Johnson 2.45% 01/03/2026 | USD | 2 000 000 | 1 956 437 | 0,04 | Arval Service Lease SA, Reg. S 3.375% 04/01/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 564 102 | 0,03 |
| Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031 | USD | 1 400 000 | 1 412 386 | 0,03 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 3 400 000 | 3 583 667 | 0,07 |
| Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040 | USD | 2 100 000 | 1 405 391 | 0,03 | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 096 182 | 0,02 |
| Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 3 200 000 | 2 544 760 | 0,05 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 789 000 | 807 197 | 0,02 |
| MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 600 000 | 616 871 | 0,01 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 6 800 000 | 8 244 876 | 0,15 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 1 615 817 | 1 732 612 | 0,03 | | | | | |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 1 790 000 | 1 922 397 | 0,04 | | | | | |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 1 919 000 | 1 945 552 | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030 | EUR | 774 000 | 843 831 | 0,02 | Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD | 300 000 | 311 042 | 0,01 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 3 600 000 | 4 381 507 | 0,08 | Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4% 17/10/2029 | EUR | 100 000 | 106 205 | - |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 800 000 | 780 245 | 0,01 | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 1 540 000 | 1 607 375 | 0,03 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 4 900 000 | 5 125 068 | 0,10 | Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028 | GBP | 401 000 | 460 803 | 0,01 |
| Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026 | USD | 2 100 000 | 2 146 716 | 0,04 | Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030 | EUR | 300 000 | 322 258 | 0,01 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026 | EUR | 500 000 | 519 158 | 0,01 | Nexans SA, Reg. S 4.25% 11/03/2030 | EUR | 100 000 | 106 527 | - |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029 | EUR | 4 700 000 | 5 008 113 | 0,09 | Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029 | EUR | 120 000 | 132 580 | - |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 793 000 | 479 955 | 0,01 | PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 4 500 000 | 4 854 368 | 0,09 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 8 929 000 | 10 001 504 | 0,19 | Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030 | EUR | 100 000 | 109 446 | - |
| HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030 | EUR | 500 000 | 538 507 | 0,01 | Sisecam UK plc, Reg. S 8.25% 02/05/2029 | USD | 261 000 | 262 501 | - |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 17 014 000 | 17 692 498 | 0,34 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 200 000 | 169 360 | - |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029 | USD | 218 000 | 222 260 | - | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 3 500 000 | 3 841 237 | 0,07 |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027 | USD | 274 990 | 275 672 | 0,01 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 9 500 000 | 10 562 088 | 0,21 |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029 | EUR | 546 000 | 571 373 | 0,01 | Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 100 000 | 122 506 | - |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2 437 000 | 1 844 404 | 0,03 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1 655 000 | 1 716 734 | 0,03 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030 | EUR | 989 000 | 1 033 431 | 0,02 | Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/06/2029 | EUR | 200 000 | 219 570 | - |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 628 727 | 0,05 | | | | 121 642 513 | 2,28 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 4 700 000 | 4 961 790 | 0,09 | Informationstechnologie | | | | |
| Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 4 853 000 | 5 036 047 | 0,09 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 400 000 | 385 429 | 0,01 |
| Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029 | EUR | 750 000 | 822 937 | 0,02 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031 | USD | 300 000 | 267 830 | 0,01 |
| MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 2 100 000 | 2 137 357 | 0,04 | Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029 | USD | 2 290 000 | 2 223 795 | 0,04 |
| | | | | | ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029 | EUR | 1 078 000 | 1 107 831 | 0,02 |
| | | | | | ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 656 724 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029 | EUR | 321 000 | 338 947 | 0,01 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 2 089 000 | 2 114 005 | 0,04 |
| Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 3 350 000 | 3 527 539 | 0,06 | Celanese US Holdings LLC, STEP 6.6% 15/11/2028 | USD | 2 200 000 | 2 256 132 | 0,04 |
| Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 2 500 000 | 2 537 374 | 0,05 | Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026 | EUR | 4 600 000 | 4 856 663 | 0,09 |
| IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044 | USD | 3 200 000 | 3 044 713 | 0,06 | Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032 | EUR | 470 000 | 497 376 | 0,01 |
| IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054 | USD | 600 000 | 557 672 | 0,01 | Crown European Holdings SACA, Reg. S 4.5% 15/01/2030 | EUR | 770 000 | 829 143 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 100 000 | 109 901 | - | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 710 000 | 738 034 | 0,01 |
| IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031 | EUR | 1 410 000 | 1 471 442 | 0,03 | Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030 | EUR | 1 112 000 | 1 166 811 | 0,02 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 132 668 | 0,04 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029 | EUR | 5 500 000 | 5 193 923 | 0,10 |
| Salesforce, Inc. 3.05% 15/07/2061 | USD | 1 000 000 | 622 280 | 0,01 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031 | EUR | 2 150 000 | 2 312 788 | 0,04 |
| Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 104 714 | 118 155 | - | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033 | EUR | 3 100 000 | 2 696 429 | 0,05 |
| TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 1 520 000 | 1 590 856 | 0,03 | Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 430 000 | 450 740 | 0,01 |
| TSMC Arizona Corp. 1.75% 25/10/2026 | USD | 2 300 000 | 2 181 345 | 0,04 | Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029 | USD | 700 000 | 669 247 | 0,01 |
| Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026 | USD | 2 200 000 | 2 177 355 | 0,04 | Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 2 600 000 | 2 489 149 | 0,05 |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 2 135 000 | 2 265 532 | 0,04 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 094 542 | 0,02 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030 | USD | 400 000 | 364 363 | 0,01 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029 | EUR | 720 000 | 786 517 | 0,01 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 300 000 | 225 252 | - | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 663 000 | 716 353 | 0,01 |
| | | | 29 907 003 | 0,56 | | | | | |
| Grundstoffe | | | | | | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.625% 01/04/2030 | USD | 500 000 | 507 345 | 0,01 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 1 215 000 | 1 170 235 | 0,02 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 200 000 | 199 764 | - | Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 589 838 | 0,07 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034 | USD | 200 000 | 201 929 | - | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028 | EUR | 888 000 | 959 000 | 0,02 |
| BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 2 000 000 | 2 239 942 | 0,04 | Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 640 000 | 540 585 | 0,01 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7.25% 13/02/2033 | USD | 410 000 | 379 404 | 0,01 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 420 000 | 426 567 | 0,01 |
| | | | | | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 17 600 000 | 19 070 810 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 876 000 | 866 792 | 0,02 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1 440 000 | 1 357 440 | 0,03 |
| Westlake Corp. 3.6% 15/08/2026 | USD | 1 500 000 | 1 471 076 | 0,03 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 11 550 000 | 9 015 737 | 0,17 |
| | | | 60 491 139 | 1,14 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 10 171 000 | 9 708 938 | 0,18 |
| Immobilien | | | | | Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036 | GBP | 1 065 000 | 1 282 509 | 0,02 |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 700 000 | 670 846 | 0,01 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 776 000 | 740 656 | 0,01 |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 5 350 000 | 4 947 533 | 0,09 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 204 000 | 1 217 963 | 0,02 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 1 744 900 | 1 875 439 | 0,04 | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 4 800 000 | 5 353 789 | 0,10 |
| Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 800 000 | 830 741 | 0,02 | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 5 830 000 | 5 808 164 | 0,11 |
| Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028 | USD | 1 800 000 | 1 754 276 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 11 233 000 | 12 113 514 | 0,23 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 1 250 000 | 1 148 861 | 0,02 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 3 219 000 | 3 340 007 | 0,06 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 4 400 000 | 4 626 205 | 0,09 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 8 086 000 | 7 162 407 | 0,13 |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 21 300 000 | 22 147 303 | 0,42 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 5 108 000 | 4 517 697 | 0,08 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 2.625% 23/04/2025 | GBP | 515 000 | 637 651 | 0,01 | London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053 | GBP | 700 000 | 540 357 | 0,01 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP | 804 000 | 901 112 | 0,02 | Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 046 170 | 0,02 |
| Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 577 000 | 583 157 | 0,01 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6 629 000 | 6 052 131 | 0,11 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 981 000 | 974 019 | 0,02 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 2 833 000 | 2 032 732 | 0,04 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 3 818 000 | 3 632 801 | 0,07 | Notting Hill Genesis, Reg. S 5.25% 07/07/2042 | GBP | 1 000 000 | 1 140 346 | 0,02 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 21 931 000 | 24 229 669 | 0,45 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 15 216 000 | 14 686 828 | 0,28 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 6 793 000 | 7 109 240 | 0,13 | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 13 247 000 | 14 290 866 | 0,27 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 12 277 000 | 11 228 222 | 0,21 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 37 748 000 | 41 484 753 | 0,78 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1 103 000 | 1 117 271 | 0,02 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029 | USD | 142 000 | 146 075 | - |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 11 008 000 | 10 996 762 | 0,21 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041 | GBP | 2 500 000 | 3 150 314 | 0,06 | Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029 | GBP | 2 300 000 | 2 645 744 | 0,05 |
| Realty Income Corp., REIT 4.75% 15/02/2029 | USD | 1 500 000 | 1 490 471 | 0,03 | Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026 | EUR | 3 400 000 | 3 477 460 | 0,07 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 26 900 000 | 27 164 256 | 0,51 | Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044 | USD | 1 500 000 | 1 369 407 | 0,03 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 32 000 000 | 30 874 455 | 0,58 | Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 12 678 000 | 13 538 599 | 0,25 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 580 000 | 452 675 | 0,01 | Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 6 082 000 | 6 438 054 | 0,12 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 5 913 000 | 5 817 545 | 0,11 | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 4 800 000 | 4 688 691 | 0,09 |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 19 000 000 | 21 314 818 | 0,40 | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 300 000 | 284 236 | 0,01 |
| | | | 332 714 721 | 6,24 | Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043 | USD | 1 549 000 | 1 382 483 | 0,03 |
| Versorger | | | | | MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031 | USD | 15 294 000 | 15 440 393 | 0,29 |
| A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100 000 | 107 506 | - | Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 2.375% 05/10/2027 | GBP | 2 400 000 | 2 778 104 | 0,05 |
| California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 750 000 | 814 043 | 0,02 | Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034 | GBP | 3 800 000 | 4 904 165 | 0,09 |
| Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029 | EUR | 720 000 | 790 394 | 0,01 | Public Power Corp. SA, Reg. S 3.375% 31/07/2028 | EUR | 100 000 | 102 745 | - |
| E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 062 117 | 0,02 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 485 460 | 0,03 |
| Edison International 5.75% 15/06/2027 | USD | 700 000 | 712 334 | 0,01 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200 000 | 194 136 | - |
| Edison International 4.125% 15/03/2028 | USD | 1 500 000 | 1 456 610 | 0,03 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 127 112 | 0,04 |
| EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 1 300 000 | 1 237 110 | 0,02 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 090 000 | 1 013 284 | 0,02 |
| EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 3 300 000 | 3 610 673 | 0,07 | State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 1 010 000 | 987 660 | 0,02 |
| Electricite de France SA, Reg. S 6.5% 08/11/2064 | GBP | 1 700 000 | 2 049 339 | 0,04 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 400 000 | 394 172 | 0,01 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 900 000 | 1 088 767 | 0,02 | | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 1 000 000 | 1 251 038 | 0,02 | | | | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 2 510 000 | 2 245 382 | 0,04 | | | | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 300 000 | 258 170 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028 | USD | 1 200 000 | 1 235 830 | 0,02 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 855 000 | 880 679 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 820 000 | 819 221 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 885 000 | 793 066 | 0,01 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 200 000 | 193 887 | - | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1 050 000 | 906 795 | 0,02 |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 090 742 | 0,04 | Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030 | USD | 600 000 | 698 854 | 0,01 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 3 200 000 | 3 153 729 | 0,06 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1 150 000 | 1 125 653 | 0,02 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 700 000 | 1 734 233 | 0,03 | Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 200 000 | 158 537 | - |
| Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030 | USD | 450 000 | 454 521 | 0,01 | iHeartCommunications, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 2 690 721 | 2 071 855 | 0,03 |
| | | | 89 617 551 | 1,68 | Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031 | USD | 790 000 | 840 262 | 0,02 |
| Summe Anleihen | | | 3 227 693 210 | 60,59 | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 800 000 | 857 288 | 0,02 |
| Wandelanleihen | | | | | Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032 | USD | 340 000 | 340 397 | 0,01 |
| Finanzen | | | | | Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 254 000 | 275 538 | 0,01 |
| Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028 | EUR | 700 000 | 644 732 | 0,01 | Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 438 000 | 423 661 | 0,01 |
| Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 7 968 600 | 7 970 816 | 0,15 | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 890 000 | 866 075 | 0,02 |
| | | | 8 615 548 | 0,16 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 765 000 | 389 563 | 0,01 |
| Summe Wandelanleihen | | | 8 615 548 | 0,16 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 1 852 000 | 1 505 102 | 0,03 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 3 236 308 758 | 60,75 | Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 619 000 | 540 829 | 0,01 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029 | USD | 700 000 | 697 655 | 0,01 |
| Anleihen | | | | | T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/02/2026 | USD | 2 300 000 | 2 235 471 | 0,03 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/04/2026 | USD | 5 400 000 | 5 266 791 | 0,09 |
| Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 537 000 | 421 716 | 0,01 | Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 565 000 | 575 970 | 0,01 |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 365 000 | 296 320 | 0,01 | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 1 148 000 | 960 407 | 0,02 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 84 000 | 82 506 | - | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 315 000 | 301 431 | 0,01 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 1 003 000 | 900 086 | 0,02 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 1 732 000 | 1 510 268 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 740 000 | 654 546 | 0,01 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 340 000 | 341 098 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 1 080 000 | 810 386 | 0,02 | Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031 | USD | 215 000 | 221 657 | - |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 2 800 000 | 2 078 305 | 0,03 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 459 000 | 450 146 | 0,01 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 414 000 | 380 774 | 0,01 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 1 848 000 | 1 619 088 | 0,03 |
| | | | 29 846 786 | 0,56 | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029 | USD | 700 000 | 672 158 | 0,01 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029 | USD | 200 000 | 193 727 | - |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 977 000 | 973 265 | 0,02 | Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032 | USD | 555 000 | 559 217 | 0,01 |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 560 000 | 570 076 | 0,01 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 500 000 | 484 279 | 0,01 |
| Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027 | USD | 7 800 000 | 7 549 675 | 0,15 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029 | USD | 2 272 000 | 2 271 918 | 0,04 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 389 000 | 393 724 | 0,01 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 1 342 000 | 1 014 878 | 0,02 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 645 000 | 643 447 | 0,01 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 235 000 | 143 727 | - |
| Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026 | USD | 4 200 000 | 4 148 099 | 0,08 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 1 563 000 | 1 221 485 | 0,02 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 94 000 | 95 003 | - | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026 | USD | 215 000 | 214 881 | - |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 477 000 | 485 784 | 0,01 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 855 000 | 851 901 | 0,02 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032 | USD | 128 000 | 128 895 | - | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 275 000 | 290 001 | 0,01 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 560 000 | 559 109 | 0,01 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 775 000 | 841 970 | 0,02 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 672 000 | 662 546 | 0,01 | Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027 | USD | 400 000 | 437 084 | 0,01 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 177 000 | 163 440 | - | Ross Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026 | USD | 5 700 000 | 5 431 209 | 0,11 |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032 | USD | 539 000 | 541 239 | 0,01 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 567 000 | 563 880 | 0,01 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 380 000 | 379 852 | 0,01 | Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 600 000 | 593 638 | 0,01 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 340 000 | 335 252 | 0,01 | Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030 | USD | 200 000 | 186 741 | - |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 200 000 | 201 409 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031 | USD | 300 000 | 257 112 | - | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026 | USD | 500 000 | 531 868 | 0,01 |
| Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026 | USD | 1 000 000 | 981 331 | 0,02 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051 | USD | 300 000 | 246 809 | - |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 185 000 | 187 378 | - | Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 600 000 | 623 070 | 0,01 |
| Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031 | USD | 1 300 000 | 1 115 525 | 0,02 | Nestle Holdings, Inc., 144A 4% 24/09/2048 | USD | 1 600 000 | 1 278 727 | 0,02 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 585 000 | 576 367 | 0,01 | Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027 | USD | 5 700 000 | 5 725 089 | 0,12 |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031 | USD | 6 800 000 | 5 596 542 | 0,12 | PepsiCo, Inc. 2.85% 24/02/2026 | USD | 1 810 000 | 1 778 869 | 0,03 |
| Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025 | USD | 325 000 | 325 018 | 0,01 | Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 410 000 | 407 371 | 0,01 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD | 810 000 | 733 472 | 0,01 | Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031 | USD | 270 000 | 274 472 | 0,01 |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 428 000 | 427 684 | 0,01 | US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032 | USD | 90 000 | 93 049 | - |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 627 000 | 675 311 | 0,01 | | | | 12 702 668 | 0,24 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6.2% 16/11/2028 | USD | 600 000 | 613 982 | 0,01 | Energie | | | | |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.95% 15/08/2029 | USD | 3 425 000 | 3 347 554 | 0,06 | 3R Lux SARL, Reg. S 9.75% 05/02/2031 | USD | 350 000 | 362 161 | 0,01 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.6% 22/03/2034 | USD | 3 100 000 | 3 058 451 | 0,06 | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 768 117 | 758 365 | 0,01 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 273 000 | 261 427 | - | Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 572 000 | 586 245 | 0,01 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 390 000 | 404 753 | 0,01 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 339 999 | 336 081 | 0,01 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 230 000 | 220 629 | - | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034 | USD | 208 000 | 198 809 | - |
| | | | 55 218 034 | 1,04 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044 | USD | 123 000 | 120 399 | - |
| Basiskonsumgüter | | | | | Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1 225 000 | 1 219 011 | 0,02 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 1 153 000 | 1 099 232 | 0,02 | Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 275 000 | 280 723 | 0,01 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.05% 15/01/2029 | USD | 200 000 | 204 491 | - | Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 96 000 | 93 653 | - |
| Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031 | USD | 440 000 | 439 621 | 0,01 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 330 000 | 340 630 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 530 000 | 551 902 | 0,01 | Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034 | USD | 3 800 000 | 3 625 999 | 0,07 |
| Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 27/06/2031 | USD | 280 000 | 275 234 | 0,01 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 685 000 | 674 655 | 0,01 |
| Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual | USD | 1 250 000 | 1 237 513 | 0,02 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028 | USD | 788 000 | 747 077 | 0,01 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 322 000 | 320 222 | 0,01 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8.75% 01/10/2031 | USD | 358 000 | 337 416 | 0,01 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 289 000 | 280 938 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 624 940 | 1 351 484 | 0,03 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054 | USD | 450 000 | 425 328 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 16 196 005 | 13 470 428 | 0,24 |
| Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064 | USD | 262 000 | 247 595 | - | Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026 | USD | 400 000 | 407 563 | 0,01 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 105 000 | 95 652 | - | NewCo Holding USD 20 SARM, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | USD | 410 000 | 408 873 | 0,01 |
| Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029 | USD | 350 000 | 371 819 | 0,01 | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 345 000 | 349 234 | 0,01 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 354 000 | 302 690 | 0,01 | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 480 000 | 483 147 | 0,01 |
| Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 1 077 000 | 1 128 528 | 0,02 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 862 000 | 802 425 | 0,02 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 5 953 752 | 5 839 470 | 0,10 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 315 000 | 312 142 | 0,01 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 15 826 706 | 14 690 079 | 0,27 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 342 000 | 337 703 | 0,01 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 15 365 151 | 13 535 008 | 0,24 | Qatarenergy LNG S3, Reg. S 5.838% 30/09/2027 | USD | 137 150 | 138 460 | - |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 733 303 | 721 854 | 0,01 | Qatarenergy LNG S3, Reg. S 6.332% 30/09/2027 | USD | 117 250 | 119 298 | - |
| Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054 | USD | 4 700 000 | 4 563 557 | 0,09 | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034 | USD | 277 000 | 274 358 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078 | USD | 2 300 000 | 2 202 512 | 0,04 | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035 | USD | 200 000 | 185 300 | - |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 717 000 | 726 789 | 0,01 | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054 | USD | 1 140 000 | 1 124 229 | 0,02 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 366 000 | 367 980 | 0,01 | Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027 | USD | 2 122 000 | 2 135 653 | 0,04 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 179 000 | 174 176 | - | Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029 | USD | 390 000 | 330 942 | 0,01 |
| Helmerich & Payne, Inc., 144A 4.85% 01/12/2029 | USD | 2 000 000 | 1 939 351 | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300 000 | 288 573 | 0,01 | Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031 | USD | 1 100 000 | 1 105 541 | 0,02 |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 276 000 | 286 444 | 0,01 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035 | USD | 366 000 | 352 107 | 0,01 |
| Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028 | USD | 1 000 000 | 990 153 | 0,02 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.75% 22/01/2030 | USD | 900 000 | 870 120 | 0,02 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 1 000 000 | 1 002 963 | 0,02 | Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 690 000 | 593 701 | 0,01 |
| USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 538 000 | 548 008 | 0,01 | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual | USD | 400 000 | 418 873 | 0,01 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 269 000 | 247 098 | - | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 520 000 | 507 660 | 0,01 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 557 000 | 499 183 | 0,01 | Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual | USD | 750 000 | 771 207 | 0,01 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 741 000 | 771 420 | 0,01 | Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 200 000 | 200 192 | - |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 810 000 | 889 335 | 0,02 | Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual | USD | 1 079 000 | 1 081 824 | 0,02 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 283 000 | 296 329 | 0,01 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034 | USD | 310 000 | 330 277 | 0,01 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 582 000 | 560 175 | 0,01 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual | USD | 410 000 | 409 564 | 0,01 |
| | | | 88 290 341 | 1,66 | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 7.525% 01/10/2028 | USD | 200 000 | 208 803 | - |
| Finanzen | | | | | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 460 000 | 417 267 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual | USD | 400 000 | 428 110 | 0,01 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual | USD | 300 000 | 297 705 | 0,01 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054 | USD | 500 000 | 466 842 | 0,01 | Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 500 000 | 476 906 | 0,01 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500 000 | 482 383 | 0,01 | Bank of America Corp. 3.824% 20/01/2028 | USD | 500 000 | 490 231 | 0,01 |
| Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual | USD | 580 000 | 590 985 | 0,01 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 800 000 | 771 640 | 0,01 |
| Apollo Global Management, Inc. 6% 15/12/2054 | USD | 3 498 000 | 3 454 082 | 0,06 | Bank of Montreal 0.949% 22/01/2027 | USD | 2 000 000 | 1 921 470 | 0,04 |
| Ares Strategic Income Fund, 144A 5.7% 15/03/2028 | USD | 13 795 000 | 13 805 731 | 0,26 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.89% 21/07/2028 | USD | 900 000 | 904 026 | 0,02 |
| Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026 | USD | 1 300 000 | 1 255 641 | 0,02 | | | | | |
| Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028 | USD | 3 500 000 | 3 133 241 | 0,06 | | | | | |
| Athene Global Funding, 144A 4.721% 08/10/2029 | USD | 1 800 000 | 1 758 790 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029 | USD | 2 805 000 | 2 949 445 | 0,06 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.305% 11/03/2041 | USD | 500 000 | 370 132 | 0,01 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.474% 25/10/2034 | USD | 1 000 000 | 1 084 944 | 0,02 | Danske Bank A/S, 144A 5.427% 01/03/2028 | USD | 400 000 | 403 638 | 0,01 |
| Bank of Nova Scotia (The) 4.404% 08/09/2028 | USD | 700 000 | 693 177 | 0,01 | Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034 | USD | 4 200 000 | 4 815 847 | 0,09 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.088% 23/01/2027 | USD | 2 000 000 | 2 005 230 | 0,04 | Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4.25% Perpetual | USD | 200 000 | 191 907 | - |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 487 000 | 503 472 | 0,01 | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029 | USD | 200 000 | 210 991 | - |
| Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031 | USD | 293 000 | 306 252 | 0,01 | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031 | USD | 200 000 | 213 320 | - |
| Brighthouse Financial Global Funding, 144A 5.65% 10/06/2029 | USD | 900 000 | 908 757 | 0,02 | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual | USD | 200 000 | 199 625 | - |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085 | USD | 600 000 | 597 911 | 0,01 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 770 000 | 740 101 | 0,01 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 365 000 | 347 820 | 0,01 | GNMA 5.5% 20/11/2052 | USD | 16 061 534 | 16 006 367 | 0,30 |
| Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029 | USD | 2 100 000 | 2 191 117 | 0,04 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 5 314 964 | 5 290 171 | 0,10 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034 | USD | 3 700 000 | 3 822 366 | 0,07 | GNMA 6.5% 20/11/2053 | USD | 40 881 690 | 41 619 225 | 0,78 |
| Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034 | USD | 1 400 000 | 1 475 511 | 0,03 | GNMA 6.5% 20/02/2054 | USD | 37 578 521 | 38 296 523 | 0,72 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 731 000 | 633 098 | 0,01 | Goldman Sachs Bank USA 5.283% 18/03/2027 | USD | 800 000 | 804 590 | 0,02 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 60 000 | 59 772 | - | Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027 | USD | 5 459 000 | 5 504 031 | 0,10 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 500 000 | 424 311 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.542% 10/09/2027 | USD | 1 300 000 | 1 230 123 | 0,02 |
| Citibank NA 4.876% 19/11/2027 | USD | 7 838 000 | 7 846 614 | 0,15 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 387 000 | 405 526 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 1 003 000 | 956 238 | 0,02 | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 500 000 | 480 375 | 0,01 |
| Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028 | USD | 4 300 000 | 4 261 551 | 0,08 | Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030 | USD | 4 650 000 | 4 740 113 | 0,09 |
| Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 9 782 000 | 9 819 324 | 0,18 | Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 3 200 000 | 3 605 166 | 0,07 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034 | USD | 200 000 | 202 945 | - | JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027 | USD | 1 800 000 | 1 729 737 | 0,03 |
| | | | | | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 500 000 | 480 101 | 0,01 |
| | | | | | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 725 000 | 705 427 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 285 750 | 0,01 | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053 | USD | 500 000 | 519 511 | 0,01 |
| KeyBank NA 5.85% 15/11/2027 | USD | 2 050 000 | 2 101 879 | 0,04 | Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029 | USD | 2 602 000 | 2 594 630 | 0,05 |
| Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual | USD | 300 000 | 292 125 | 0,01 | Panama Government Bond 8% 01/03/2038 | USD | 200 000 | 200 502 | - |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 1 355 000 | 838 216 | 0,02 | Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 12 476 000 | 12 062 468 | 0,23 |
| M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029 | USD | 2 100 000 | 2 253 839 | 0,04 | Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036 | USD | 310 000 | 307 613 | 0,01 |
| M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032 | USD | 3 400 000 | 3 500 102 | 0,07 | Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035 | USD | 70 000 | 67 405 | - |
| M&T Bank Corp. 5.053% 27/01/2034 | USD | 2 000 000 | 1 921 741 | 0,04 | Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054 | USD | 56 000 | 53 555 | - |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 250 000 | 214 480 | - | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 281 000 | 282 235 | 0,01 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 500 000 | 504 452 | 0,01 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 60 000 | 60 717 | - |
| Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033 | USD | 5 000 000 | 4 243 549 | 0,08 | Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029 | USD | 2 300 000 | 2 194 396 | 0,04 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 6.255% 07/12/2034 | USD | 900 000 | 948 057 | 0,02 | Principal Financial Group, Inc. 5.5% 15/03/2053 | USD | 1 000 000 | 964 097 | 0,02 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034 | USD | 278 000 | 292 844 | 0,01 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 460 000 | 409 728 | 0,01 |
| Marex Group plc 6.404% 04/11/2029 | USD | 40 553 000 | 41 003 206 | 0,77 | Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054 | USD | 36 000 | 37 117 | - |
| Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual | USD | 200 000 | 205 765 | - | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 200 000 | 199 395 | - |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD | 1 100 000 | 1 103 969 | 0,02 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 890 000 | 806 006 | 0,02 |
| Mexico Government Bond 5.4% 09/02/2028 | USD | 900 000 | 892 723 | 0,02 | Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028 | USD | 4 683 000 | 4 644 807 | 0,09 |
| Mexico Government Bond 5% 07/05/2029 | USD | 670 000 | 647 816 | 0,01 | Royal Bank of Canada 7.5% 02/05/2084 | USD | 3 000 000 | 3 118 674 | 0,06 |
| Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054 | USD | 690 000 | 621 856 | 0,01 | Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029 | USD | 6 195 000 | 6 158 280 | 0,12 |
| Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.15% 24/10/2029 | USD | 5 456 000 | 5 451 473 | 0,10 | Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | USD | 500 000 | 506 821 | 0,01 |
| Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028 | USD | 7 372 000 | 7 478 843 | 0,14 | Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 80 000 | 81 432 | - |
| Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034 | USD | 500 000 | 500 921 | 0,01 | | | | | |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030 | USD | 490 000 | 494 885 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034 | USD | 700 000 | 700 221 | 0,01 | UMBS 6.5% 01/07/2054 | USD | 38 562 637 | 39 403 074 | 0,74 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 200 000 | 197 988 | - | UMBS 6% 01/08/2054 | USD | 59 902 339 | 60 243 141 | 1,12 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028 | USD | 258 000 | 255 164 | - | UMBS 6% 01/10/2054 | USD | 52 775 938 | 53 076 482 | 1,00 |
| Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053 | USD | 2 200 000 | 2 174 825 | 0,04 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 960 000 | 927 889 | 0,02 |
| Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055 | USD | 396 000 | 379 193 | 0,01 | US Bank NA 4.507% 22/10/2027 | USD | 3 750 000 | 3 730 704 | 0,07 |
| State Street Corp. 4.53% 20/02/2029 | USD | 4 440 000 | 4 395 709 | 0,08 | US Treasury Bill 0% 14/01/2025 | USD | 7 300 000 | 7 289 774 | 0,14 |
| Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031 | USD | 335 000 | 343 212 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 28/01/2025 | USD | 350 000 | 348 931 | 0,01 |
| Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 800 000 | 796 136 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 1 320 000 | 1 307 118 | 0,02 |
| Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029 | USD | 7 834 000 | 7 830 132 | 0,15 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 749 000 | 707 213 | 0,01 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 5.146% 10/09/2034 | USD | 2 200 000 | 2 152 551 | 0,04 | Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 600 000 | 586 590 | 0,01 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082 | USD | 1 800 000 | 1 891 861 | 0,04 | Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028 | USD | 1 586 000 | 1 612 864 | 0,03 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 7.25% 31/07/2084 | USD | 3 500 000 | 3 569 661 | 0,07 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 1 153 000 | 1 120 477 | 0,02 |
| Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027 | USD | 2 000 000 | 1 918 628 | 0,04 | Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031 | USD | 600 000 | 590 970 | 0,01 |
| Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029 | USD | 1 800 000 | 1 927 662 | 0,04 | Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035 | USD | 250 000 | 246 809 | - |
| UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031 | USD | 5 600 000 | 5 305 676 | 0,10 | Westpac Banking Corp. 5% Perpetual | USD | 750 000 | 740 924 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 58 506 244 | 57 878 037 | 1,09 | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual | USD | 700 000 | 709 879 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/10/2053 | USD | 59 729 129 | 59 052 412 | 1,10 | Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.743% Perpetual | USD | 380 000 | 392 235 | 0,01 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 48 441 186 | 49 540 936 | 0,93 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200 000 | 196 711 | - |
| UMBS 5.5% 01/11/2053 | USD | 19 835 218 | 19 616 367 | 0,37 | | | | 1 048 448 864 | 19,67 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 40 070 021 | 40 314 015 | 0,76 | Gesundheitswesen | | | | |
| UMBS 6% 01/12/2053 | USD | 49 839 461 | 50 137 855 | 0,94 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 730 000 | 684 678 | 0,01 |
| UMBS 7% 01/12/2053 | USD | 40 379 157 | 41 929 745 | 0,79 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 515 000 | 502 837 | 0,01 |
| UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 63 432 009 | 63 792 328 | 1,19 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 285 000 | 228 271 | - |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 65 877 591 | 65 110 921 | 1,21 | Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027 | USD | 6 600 000 | 6 227 466 | 0,12 |
| UMBS 6% 01/04/2054 | USD | 75 868 388 | 76 300 154 | 1,42 | Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 200 000 | 191 723 | - |
| | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047 | USD | 1 600 000 | 1 327 987 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 595 000 | 546 088 | 0,01 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 1 370 000 | 1 302 765 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 1 313 000 | 1 262 448 | 0,02 | Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 305 000 | 303 899 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 711 000 | 537 447 | 0,01 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 825 000 | 817 649 | 0,02 |
| CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 445 000 | 436 041 | 0,01 | Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034 | USD | 5 604 000 | 5 354 559 | 0,10 |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 12 933 000 | 12 981 136 | 0,25 | Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 570 000 | 569 846 | 0,01 |
| Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.45% 15/06/2034 | USD | 300 000 | 300 927 | 0,01 | Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028 | USD | 1 000 000 | 987 761 | 0,02 |
| Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054 | USD | 4 900 000 | 4 789 473 | 0,09 | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 300 000 | 309 456 | 0,01 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 255 000 | 275 326 | 0,01 | Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 548 000 | 571 272 | 0,01 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 1 243 000 | 1 365 675 | 0,03 | James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 845 000 | 821 282 | 0,02 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 986 000 | 912 736 | 0,02 | Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | USD | 178 000 | 180 423 | - |
| Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029 | USD | 88 000 | 88 868 | - | Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029 | USD | 200 000 | 197 193 | - |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 580 000 | 545 376 | 0,01 | Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 453 153 | 433 035 | 0,01 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032 | USD | 293 000 | 281 546 | 0,01 | MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 3 000 000 | 2 913 072 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 665 000 | 652 761 | 0,01 | Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027 | USD | 2 500 000 | 2 517 726 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 638 000 | 613 574 | 0,01 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 1 517 000 | 1 410 291 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028 | USD | 200 000 | 204 356 | - | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 584 000 | 546 681 | 0,01 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029 | USD | 500 000 | 538 901 | 0,01 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 544 827 | 541 624 | 0,01 |
| | | | 35 495 641 | 0,67 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 143 944 | 143 097 | - |
| Industrie | | | | | Simpair Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 279 000 | 209 802 | - |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 630 000 | 619 457 | 0,01 | | | | | |
| Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044 | USD | 280 000 | 292 594 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD | 200 000 | 202 203 | - | NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 164 000 | 156 886 | - |
| TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029 | USD | 495 000 | 497 314 | 0,01 | NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030 | USD | 1 500 000 | 1 376 629 | 0,03 |
| TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031 | USD | 494 000 | 505 786 | 0,01 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 7 900 000 | 7 405 635 | 0,15 |
| TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 586 000 | 573 254 | 0,01 | QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027 | USD | 2 300 000 | 2 237 957 | 0,04 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 520 000 | 503 969 | 0,01 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 103 000 | 99 321 | - |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 217 000 | 206 326 | - | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 246 000 | 215 316 | - |
| Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032 | USD | 291 000 | 299 731 | 0,01 | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 961 000 | 668 413 | 0,01 |
| | | | 23 832 067 | 0,45 | | | | 37 676 733 | 0,71 |
| Informationstechnologie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 2 200 000 | 1 977 411 | 0,04 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027 | USD | 225 000 | 220 583 | - |
| Apple, Inc. 2.45% 04/08/2026 | USD | 800 000 | 776 385 | 0,01 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 290 000 | 263 482 | - |
| Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043 | USD | 300 000 | 249 873 | - | Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041 | USD | 200 000 | 169 600 | - |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 1 100 000 | 1 012 351 | 0,02 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031 | USD | 430 000 | 431 459 | 0,01 |
| Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046 | USD | 1 800 000 | 1 459 832 | 0,03 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034 | USD | 360 000 | 343 602 | 0,01 |
| Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047 | USD | 3 400 000 | 2 693 595 | 0,05 | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 860 000 | 863 926 | 0,02 |
| Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028 | USD | 1 700 000 | 1 638 857 | 0,03 | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 584 000 | 603 591 | 0,01 |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 400 000 | 391 600 | 0,01 | Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 643 000 | 632 200 | 0,01 |
| Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031 | USD | 3 500 000 | 3 520 496 | 0,07 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036 | USD | 1 233 000 | 1 260 916 | 0,03 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 1 110 000 | 1 091 675 | 0,02 | CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 200 000 | 187 240 | - |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 511 000 | 519 454 | 0,01 | CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030 | USD | 400 000 | 398 331 | 0,01 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 227 000 | 225 851 | - | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 250 000 | 243 516 | - |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032 | USD | 2 400 000 | 2 428 284 | 0,05 | First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027 | USD | 300 000 | 299 891 | 0,01 |
| Microsoft Corp. 3.4% 15/09/2026 | USD | 1 500 000 | 1 476 984 | 0,03 | | | | | |
| Microsoft Corp. 3.4% 15/06/2027 | USD | 2 200 000 | 2 154 428 | 0,04 | | | | | |
| Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047 | USD | 4 300 000 | 3 899 500 | 0,07 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029 | USD | 470 000 | 500 655 | 0,01 | Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 13 434 000 | 13 434 000 | 0,25 |
| First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031 | USD | 850 000 | 876 341 | 0,02 | FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual | USD | 400 000 | 398 776 | 0,01 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 893 000 | 884 477 | 0,02 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 1 184 000 | 1 130 056 | 0,02 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 555 000 | 558 275 | 0,01 | MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual | USD | 400 000 | 413 068 | 0,01 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 234 000 | 214 424 | - | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 632 000 | 568 932 | 0,01 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 1 219 000 | 1 203 067 | 0,03 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034 | USD | 380 000 | 381 311 | 0,01 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 743 000 | 719 928 | 0,01 | WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029 | USD | 3 600 000 | 3 326 468 | 0,07 |
| Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032 | USD | 230 000 | 227 686 | - | WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044 | USD | 1 500 000 | 1 210 786 | 0,02 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 256 000 | 269 968 | 0,01 | | | | 21 237 165 | 0,40 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 610 000 | 646 531 | 0,01 | Versorger | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 200 000 | 203 847 | - | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 1 100 000 | 1 123 472 | 0,02 |
| Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031 | USD | 1 108 755 | 1 086 345 | 0,03 | AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 648 000 | 666 552 | 0,01 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 141 000 | 131 992 | - | Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033 | USD | 4 400 000 | 4 616 576 | 0,10 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 512 000 | 565 465 | 0,01 | Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039 | USD | 680 000 | 701 879 | 0,01 |
| UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.5% 08/03/2028 | USD | 200 000 | 185 735 | - | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 550 000 | 546 055 | 0,01 |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028 | USD | 250 000 | 257 175 | - | Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5.58% 20/10/2035 | USD | 261 000 | 253 196 | - |
| WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.375% 14/02/2031 | USD | 400 000 | 408 246 | 0,01 | Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028 | USD | 233 191 | 194 714 | - |
| | | | 14 858 494 | 0,28 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 500 000 | 463 898 | 0,01 |
| Immobilien | | | | | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 167 500 | 160 792 | - |
| Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 171 721 | - | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 619 000 | 538 359 | 0,01 |
| China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043 | USD | 200 000 | 202 047 | - | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 200 000 | 1 215 349 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030 | USD | 900 000 | 774 905 | 0,01 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 6% 22/04/2064 | USD | 4 700 000 | 4 578 278 | 0,09 | Anleihen | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 750 000 | 889 284 | 0,02 | Finanzen | | | | |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026 | USD | 400 000 | 389 861 | 0,01 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 3 120 000 | - | - |
| FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD | 700 000 | 689 780 | 0,01 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 2 445 000 | - | - |
| Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 650 000 | 525 572 | 0,01 | | | | - | - |
| KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033 | USD | 700 000 | 713 911 | 0,01 | Summe Anleihen | | | | |
| New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.3% 15/08/2034 | USD | 3 300 000 | 3 262 538 | 0,06 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 525 000 | 536 699 | 0,01 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034 | USD | 440 000 | 422 362 | 0,01 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 609 000 | 571 989 | 0,01 | Investmentfonds | | | | |
| Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 802 000 | 812 946 | 0,02 | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 900 000 | 864 550 | 0,02 |
| Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 1 248 002 | 1 151 815 | 0,02 | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 4 272 000 | 4 716 441 | 0,09 |
| | | | 25 800 782 | 0,48 | Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD | USD | 271 010 | 32 576 788 | 0,61 |
| Summe Anleihen | | 1 393 407 575 | | 26,16 | Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD | USD | 459 196 | 87 354 508 | 1,64 |
| Wandelanleihen | | | | | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD | USD | 996 678 | 127 483 693 | 2,39 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD | USD | 182 | 18 291 | - |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 500 000 | 493 250 | 0,01 | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR | EUR | 1 620 225 | 192 172 172 | 3,61 |
| | | | 493 250 | 0,01 | | | | 445 186 443 | 8,36 |
| Summe Wandelanleihen | | | 493 250 | 0,01 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1 393 900 825 | 26,17 | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 528 133 | GBP | 436 091 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 3 073 | - |
| EUR | 665 297 | GBP | 549 433 | 23.01.2025 | UBS | 3 767 | - |
| GBP | 1 076 428 | EUR | 1 295 212 | 23.01.2025 | Citibank | 1 161 | - |
| GBP | 614 065 | EUR | 739 194 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 329 | - |
| GBP | 397 852 | EUR | 477 698 | 23.01.2025 | RBC | 1 488 | - |
| GBP | 634 459 | EUR | 759 197 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 5 069 | - |
| GBP | 864 400 | EUR | 1 040 068 | 23.01.2025 | State Street | 955 | - |
| GBP | 4 252 998 | EUR | 5 109 740 | 23.01.2025 | UBS | 12 575 | - |
| GBP | 11 114 000 | USD | 13 911 505 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 9 664 | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| GBP | 5 271 819 | USD | 6 598 504 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | 4 869 | - |
| USD | 22 015 265 | EUR | 20 930 879 | 23.01.2025 | Barclays | 245 044 | 0,01 |
| USD | 7 538 932 | EUR | 7 126 499 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 126 656 | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 6 874 778 | EUR | 6 495 372 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | 118 937 | - |
| USD | 7 924 302 | EUR | 7 517 000 | 23.01.2025 | HSBC | 105 866 | - |
| USD | 26 063 677 | EUR | 23 972 739 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 1 129 617 | 0,02 |
| USD | 1 227 095 362 | EUR | 1 128 562 801 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 53 276 506 | 1,00 |
| USD | 10 111 346 | EUR | 9 648 008 | 23.01.2025 | Nomura | 76 447 | - |
| USD | 1 707 174 | EUR | 1 611 357 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 31 201 | - |
| USD | 30 200 323 | EUR | 28 656 089 | 23.01.2025 | UBS | 395 107 | 0,01 |
| USD | 17 723 196 | GBP | 13 753 423 | 23.01.2025 | Bank of America | 495 939 | 0,01 |
| USD | 25 217 799 | GBP | 19 904 892 | 23.01.2025 | HSBC | 285 337 | 0,01 |
| USD | 145 027 801 | GBP | 112 089 084 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 4 627 305 | 0,09 |
| USD | 42 857 875 | BRL | 250 547 136 | 04.02.2025 | UBS | 2 550 859 | 0,05 |
| USD | 1 037 217 543 | EUR | 979 343 439 | 26.02.2025 | BNP Paribas | 17 142 820 | 0,32 |
| USD | 47 117 257 | EUR | 44 496 065 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 770 583 | 0,01 |
| USD | 196 149 562 | GBP | 155 498 148 | 26.02.2025 | UBS | 1 422 404 | 0,03 |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

82 843 578

1,56

Absicherung von Anteilsklassen

| | | | | | | | |
|-----|-----------|-----|------------|------------|------|--------|---|
| USD | 2 737 912 | CNH | 19 995 658 | 27.01.2025 | HSBC | 12 220 | - |
| HKD | 317 365 | USD | 40 856 | 28.01.2025 | HSBC | 18 | - |
| CZK | 4 254 | USD | 175 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| EUR | 111 819 | USD | 116 285 | 31.01.2025 | HSBC | 56 | - |
| GBP | 15 467 | USD | 19 371 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| USD | 4 074 550 | AUD | 6 532 995 | 31.01.2025 | HSBC | 23 613 | - |
| USD | 64 002 | CHF | 57 313 | 31.01.2025 | HSBC | 482 | - |
| USD | 1 | CZK | 16 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 3 116 796 | EUR | 2 986 639 | 31.01.2025 | HSBC | 9 370 | - |
| USD | 1 212 841 | GBP | 965 289 | 31.01.2025 | HSBC | 3 824 | - |
| USD | 1 242 568 | PLN | 5 115 075 | 31.01.2025 | HSBC | 920 | - |
| USD | 3 729 875 | SGD | 5 073 007 | 31.01.2025 | HSBC | 4 624 | - |
| USD | 362 257 | ZAR | 6 726 648 | 31.01.2025 | HSBC | 7 035 | - |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten

62 164

-

Anteilsklassen – Vermögenswerte

Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

82 905 742

1,56

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|------------|------------|--------------------|-----------|--------|
| EUR | 102 794 690 | GBP | 85 874 008 | 23.01.2025 | Barclays | (647 208) | (0,01) |
| EUR | 2 035 673 | GBP | 1 701 198 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (13 581) | - |
| EUR | 452 742 | GBP | 379 000 | 23.01.2025 | HSBC | (3 831) | - |
| EUR | 1 624 836 | GBP | 1 357 387 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (10 243) | - |
| EUR | 1 704 037 | GBP | 1 423 515 | 23.01.2025 | State Street | (10 696) | - |
| EUR | 360 850 | GBP | 300 690 | 23.01.2025 | UBS | (1 318) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| EUR | 30 221 508 | USD | 31 841 103 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (407 694) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 35 000 000 | USD | 36 918 154 | 23.01.2025 | Citibank | (514 633) | (0,01) |
| EUR | 50 000 000 | USD | 52 683 740 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (678 710) | (0,01) |
| EUR | 14 995 413 | USD | 15 758 388 | 23.01.2025 | Nomura | (161 650) | - |
| EUR | 10 147 430 | USD | 10 740 680 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (186 331) | - |
| EUR | 4 334 366 | USD | 4 555 668 | 23.01.2025 | State Street | (47 491) | - |
| EUR | 4 931 104 | USD | 5 141 948 | 23.01.2025 | UBS | (13 104) | - |
| GBP | 166 734 | EUR | 201 834 | 23.01.2025 | Barclays | (1 081) | - |
| GBP | 305 887 | EUR | 369 301 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (962) | - |
| GBP | 1 563 016 | EUR | 1 888 926 | 23.01.2025 | HSBC | (6 871) | - |
| GBP | 97 638 | EUR | 118 000 | 23.01.2025 | State Street | (432) | - |
| GBP | 11 450 565 | USD | 14 415 098 | 23.01.2025 | Bank of America | (72 354) | - |
| GBP | 9 809 756 | USD | 12 443 966 | 23.01.2025 | HSBC | (156 466) | - |
| GBP | 4 191 516 | USD | 5 296 130 | 23.01.2025 | Nomura | (45 923) | - |
| EUR | 5 000 000 | USD | 5 262 834 | 26.02.2025 | BNP Paribas | (54 882) | - |
| EUR | 2 000 000 | USD | 2 103 491 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (20 310) | - |
| EUR | 10 639 543 | USD | 11 293 864 | 26.02.2025 | Lloyds Bank | (211 818) | (0,01) |
| GBP | 2 612 296 | USD | 3 302 956 | 26.02.2025 | State Street | (31 631) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 299 220) | (0,05) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 693 193 755 | USD | 94 924 551 | 27.01.2025 | HSBC | (432 431) | (0,01) |
| USD | 301 | HKD | 2 339 | 28.01.2025 | HSBC | - | - |
| AUD | 238 176 001 | USD | 148 656 242 | 31.01.2025 | HSBC | (969 630) | (0,02) |
| CHF | 4 846 133 | USD | 5 432 476 | 31.01.2025 | HSBC | (61 607) | - |
| CZK | 58 580 793 | USD | 2 430 646 | 31.01.2025 | HSBC | (11 709) | - |
| EUR | 875 102 796 | USD | 912 469 864 | 31.01.2025 | HSBC | (1 975 704) | (0,04) |
| GBP | 92 252 163 | USD | 116 728 735 | 31.01.2025 | HSBC | (1 183 647) | (0,02) |
| PLN | 204 710 733 | USD | 49 932 041 | 31.01.2025 | HSBC | (239 933) | (0,01) |
| SGD | 489 443 518 | USD | 360 769 361 | 31.01.2025 | HSBC | (1 357 212) | (0,03) |
| USD | 24 522 | CZK | 594 735 | 31.01.2025 | HSBC | (36) | - |
| USD | 12 718 434 | EUR | 12 256 000 | 31.01.2025 | HSBC | (33 230) | - |
| USD | 1 455 523 | GBP | 1 163 338 | 31.01.2025 | HSBC | (1 549) | - |
| ZAR | 180 880 655 | USD | 9 882 337 | 31.01.2025 | HSBC | (330 361) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (6 597 049) | (0,14) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (9 896 269) | (0,19) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 73 009 473 | 1,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (3 171) | EUR | (388 403 122) | 4 442 929 | 0,08 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (548) | EUR | (75 995 281) | 1 936 331 | 0,04 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (33) | USD | (3 945 563) | 94 172 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 6 473 432 | 0,12 |
| Australia 10 Year Bond | 17.03.2025 | 1 011 | AUD | 70 758 220 | (1 081 245) | (0,02) |
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index | 21.03.2025 | 97 | EUR | 16 752 149 | (169 159) | - |
| Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index | 21.03.2025 | 45 | EUR | 2 763 885 | (12 346) | - |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 1 395 | EUR | 155 101 905 | (593 319) | (0,01) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 3 385 | GBP | 391 885 675 | (10 807 477) | (0,21) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | (700) | USD | (143 964 843) | (86 930) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 6 241 | USD | 664 130 161 | (1 665 486) | (0,03) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 3 165 | USD | 345 034 453 | (3 612 862) | (0,07) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 516 | USD | 57 598 500 | (1 080 993) | (0,02) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 3 | USD | 342 656 | (6 727) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (19 116 544) | (0,36) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (12 643 112) | (0,24) |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------------|--|---------------|----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| 41 602 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 2 025 616 | 0,04 |
| 2 200 000 | EUR | Deutsche Bank | Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/03/2027 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 217 854 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 2 243 470 | 0,04 |
| 16 437 028 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (228 697) | - |
| 8 218 515 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (114 349) | - |
| 29 573 633 | USD | Barclays | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (487 505) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (830 551) | (0,01) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 1 412 919 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Credit Income

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|---------------------|----------------------|
| 69 269 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,487% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 19.09.2034 | 4 471 414 | 0,08 |
| 33 510 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,24% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 23.09.2054 | 4 165 308 | 0,08 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 8 636 722 | 0,16 |
| 103 957 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197% | 23.09.2031 | (5 560 989) | (0,10) |
| 127 709 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,492% | 19.09.2029 | (4 691 267) | (0,09) |
| 77 698 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927% | 15.02.2029 | (1 753 233) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (12 005 489) | (0,22) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (3 368 767) | (0,06) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 320 000 | 257 734 | 0,01 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 686 023 | 0,08 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 4 762 000 | 3 781 275 | 0,20 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 751 708 | 0,09 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 2 559 000 | 1 902 203 | 0,09 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 2 638 000 | 2 476 124 | 0,12 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 1 278 000 | 1 070 689 | 0,05 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 482 000 | 531 859 | 0,03 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 395 000 | 311 675 | 0,02 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 788 000 | 848 361 | 0,04 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 580 000 | 458 250 | 0,02 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 4 093 000 | 3 496 752 | 0,17 |
| Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029 | EUR | 500 000 | 394 716 | 0,02 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031 | GBP | 1 376 000 | 1 476 049 | 0,07 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 400 000 | 351 267 | 0,02 | Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 1 746 000 | 1 716 109 | 0,09 |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028 | EUR | 3 400 000 | 2 642 358 | 0,13 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 925 000 | 893 157 | 0,04 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 2 070 000 | 2 036 156 | 0,10 | Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 2 399 000 | 2 659 713 | 0,13 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 542 644 | 0,08 | | | | 52 112 121 | 2,59 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 1 045 000 | 1 088 053 | 0,05 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 1 269 000 | 1 493 217 | 0,07 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 1 800 000 | 1 834 947 | 0,09 |
| SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054 | EUR | 355 000 | 336 989 | 0,02 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 534 000 | 595 032 | 0,03 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 1 430 000 | 1 466 355 | 0,07 | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 8 101 000 | 8 213 465 | 0,41 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 3 303 000 | 3 566 305 | 0,18 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.5% 18/07/2030 | EUR | 188 000 | 205 075 | 0,01 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 315 000 | 317 214 | 0,02 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030 | EUR | 1 542 000 | 1 615 945 | 0,08 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 7 256 301 | 6 275 618 | 0,32 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 1 770 000 | 2 315 856 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 2 390 000 | 2 813 339 | 0,14 | Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 1 092 000 | 1 340 423 | 0,07 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 006 108 | 0,05 | eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028 | EUR | 1 924 000 | 2 253 638 | 0,11 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 464 101 | 0,07 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 252 000 | 270 960 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 1 787 000 | 1 861 738 | 0,09 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 10 022 000 | 9 928 572 | 0,49 |
| Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028 | EUR | 3 320 000 | 2 882 173 | 0,14 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027 | USD | 1 043 000 | 1 013 829 | 0,05 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 738 000 | 756 805 | 0,04 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029 | EUR | 800 000 | 810 556 | 0,04 |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 879 000 | 929 487 | 0,05 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029 | EUR | 1 100 000 | 1 171 337 | 0,06 |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031 | EUR | 800 000 | 843 764 | 0,04 | | | | 68 959 731 | 3,43 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 400 000 | 365 057 | 0,02 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 3 022 000 | 3 096 704 | 0,15 | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030 | GBP | 1 300 000 | 1 578 493 | 0,08 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 3 044 000 | 3 183 189 | 0,16 | Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | GBP | 1 869 000 | 2 269 793 | 0,11 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 2 242 000 | 2 513 696 | 0,13 | Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 3 174 000 | 3 449 100 | 0,17 |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 717 000 | 778 443 | 0,04 | Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 1 062 000 | 1 117 180 | 0,06 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 1 491 000 | 1 566 639 | 0,08 | Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027 | GBP | 1 566 000 | 1 877 524 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 845 000 | 861 048 | 0,04 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 775 000 | 939 365 | 0,05 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 930 000 | 905 535 | 0,05 | Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 1 122 000 | 1 162 864 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 980 000 | 892 611 | 0,04 | Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031 | EUR | 839 000 | 878 252 | 0,04 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 3 085 000 | 3 829 089 | 0,19 | | | | 13 272 571 | 0,66 |
| Rekeep SpA, Reg. S 7.25% 01/02/2026 | EUR | 1 406 000 | 1 388 126 | 0,07 | Energie | | | | |
| Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031 | EUR | 1 199 000 | 1 235 796 | 0,06 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 1 610 000 | 1 844 831 | 0,09 |
| Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030 | EUR | 2 350 000 | 2 573 575 | 0,13 | BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual | USD | 6 645 000 | 6 548 527 | 0,33 |
| Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026 | EUR | 800 000 | 846 689 | 0,04 | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 885 000 | 1 903 993 | 0,09 |
| Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029 | EUR | 800 000 | 854 006 | 0,04 | OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029 | EUR | 3 115 000 | 3 393 944 | 0,17 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029 | GBP | 2 892 000 | 3 778 891 | 0,19 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 1 208 000 | 1 277 802 | 0,06 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 1 344 000 | 1 447 035 | 0,07 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 5 100 000 | 4 936 718 | 0,25 |
| | | | | | Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042 | USD | 3 453 000 | 3 601 410 | 0,18 |
| | | | | | | | | 23 507 225 | 1,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | | Commerzbank | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 1 700 000 | 2 023 479 | 0,10 | AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 370 437 | 0,07 |
| AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 2 459 000 | 2 712 102 | 0,13 | Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual | GBP | 1 008 000 | 1 302 680 | 0,06 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 1 737 000 | 2 102 309 | 0,10 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 486 533 | 0,07 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 3 097 000 | 3 339 483 | 0,17 | Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 2 401 954 | 0,12 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 302 000 | 320 277 | 0,02 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 900 000 | 1 134 928 | 0,06 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034 | EUR | 1 900 000 | 2 058 068 | 0,10 | Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 400 000 | 431 652 | 0,02 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 1 400 000 | 421 936 | 0,02 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 3 800 000 | 4 214 819 | 0,21 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 2 100 000 | 632 903 | 0,03 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 1 727 000 | 2 199 419 | 0,11 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034 | EUR | 900 000 | 979 021 | 0,05 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1 803 000 | 1 254 145 | 0,06 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027 | EUR | 1 097 000 | 1 248 156 | 0,06 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2 057 000 | 1 732 616 | 0,09 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 768 000 | 814 656 | 0,04 | Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 700 132 | 0,08 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 2 904 000 | 3 864 059 | 0,19 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 2 973 000 | 2 975 370 | 0,15 |
| Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 1 409 000 | 1 548 881 | 0,08 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 838 000 | 1 131 659 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 5 255 000 | 4 955 380 | 0,25 | Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual | GBP | 1 716 000 | 2 331 255 | 0,12 |
| Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031 | GBP | 175 000 | 235 073 | 0,01 | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 4 776 000 | 5 919 052 | 0,29 |
| Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 1 328 748 | 1 635 864 | 0,08 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 3 258 000 | 4 089 786 | 0,20 |
| Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029 | EUR | 3 203 027 | 3 380 097 | 0,17 | Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029 | GBP | 491 000 | 655 625 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025 | EUR | 6 636 217 | 6 841 584 | 0,34 | Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034 | GBP | 1 024 000 | 1 298 582 | 0,06 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 3 012 000 | 2 927 507 | 0,15 | Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual | GBP | 1 138 000 | 1 432 441 | 0,07 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2 300 000 | 2 447 746 | 0,12 | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1 171 000 | 1 279 489 | 0,06 |
| | | | | | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 1 500 000 | 1 615 314 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 600 000 | 669 928 | 0,03 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 1 800 000 | 1 977 219 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 4 195 000 | 3 867 817 | 0,19 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 14 142 000 | 12 832 089 | 0,63 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 1 610 000 | 1 553 171 | 0,08 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 2 087 000 | 2 063 451 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 2 914 000 | 2 588 041 | 0,13 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 2 790 000 | 2 861 451 | 0,14 |
| OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 | USD | 990 000 | 1 015 367 | 0,05 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 5 093 000 | 6 102 193 | 0,30 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 861 000 | 886 241 | 0,04 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 2 543 000 | 2 453 148 | 0,12 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1 061 000 | 1 310 800 | 0,07 | Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 2 967 000 | 2 813 705 | 0,14 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 888 164 | 0,09 | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 2 196 000 | 2 395 504 | 0,12 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 1 419 000 | 2 014 658 | 0,10 | Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3 369 000 | 3 172 548 | 0,16 |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 7 682 000 | 8 546 224 | 0,44 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 2 020 000 | 2 164 888 | 0,11 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029 | GBP | 2 697 000 | 3 378 802 | 0,17 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 2 580 000 | 2 716 175 | 0,14 |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 1 200 000 | 1 268 982 | 0,06 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030 | EUR | 2 584 000 | 2 833 671 | 0,14 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 9 556 000 | 8 219 211 | 0,42 | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 3 091 000 | 3 133 768 | 0,16 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 862 000 | 864 118 | 0,04 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1 205 000 | 1 262 066 | 0,06 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 330 000 | 2 520 133 | 0,13 | | | | 51 378 590 | 2,56 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 848 000 | 887 213 | 0,04 | Industrie | | | | |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 600 000 | 640 153 | 0,03 | Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 538 490 | 0,18 |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 900 000 | 955 181 | 0,05 | Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026 | USD | 3 823 000 | 3 819 585 | 0,19 |
| | | | 129 520 673 | 6,44 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1 730 000 | 1 817 965 | 0,09 |
| Gesundheitswesen | | | | | Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027 | USD | 345 000 | 353 181 | 0,02 |
| Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 900 000 | 936 563 | 0,05 | Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 591 693 | 0,08 |
| Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082 | EUR | 1 100 000 | 1 120 871 | 0,06 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 3 600 000 | 3 929 487 | 0,20 |
| Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 500 000 | 539 280 | 0,03 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 2 205 000 | 2 428 595 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 1 964 000 | 2 070 656 | 0,10 | IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031 | EUR | 557 000 | 581 272 | 0,03 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1 000 000 | 1 212 482 | 0,06 | TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 1 158 000 | 1 211 981 | 0,06 |
| BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029 | EUR | 1 554 000 | 1 467 626 | 0,07 | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 2 582 000 | 2 739 861 | 0,14 |
| CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 5 347 000 | 5 138 576 | 0,26 | United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029 | EUR | 426 000 | 445 114 | 0,02 |
| Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 3 448 000 | 4 424 946 | 0,22 | United Group BV, Reg. S 7.273% 15/02/2031 | EUR | 1 588 000 | 1 654 001 | 0,08 |
| EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 2 103 000 | 2 199 612 | 0,11 | | | | 17 469 388 | 0,87 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 742 000 | 915 750 | 0,05 | Grundstoffe | | | | |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 4 026 000 | 4 186 552 | 0,21 | Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025 | EUR | 1 430 000 | 1 483 794 | 0,07 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 640 000 | 483 968 | 0,02 | Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030 | EUR | 2 627 000 | 2 756 486 | 0,14 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 7 601 000 | 5 752 693 | 0,28 | Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 1 670 000 | 1 750 549 | 0,09 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 325 000 | 246 794 | 0,01 | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 1 099 000 | 952 348 | 0,05 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030 | EUR | 2 159 000 | 2 255 993 | 0,11 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029 | EUR | 2 299 000 | 2 562 037 | 0,13 |
| La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028 | EUR | 896 150 | 437 660 | 0,02 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 2 217 000 | 2 135 317 | 0,11 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2029 | EUR | 2 004 270 | 1 735 717 | 0,09 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 1 300 000 | 1 324 261 | 0,07 |
| Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 2 239 000 | 2 451 936 | 0,12 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 800 000 | 866 855 | 0,04 |
| TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028 | EUR | 2 527 200 | 2 638 369 | 0,13 | Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029 | EUR | 1 806 000 | 1 965 700 | 0,10 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 1 516 000 | 1 417 291 | 0,07 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 9 676 000 | 9 574 290 | 0,47 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 1 430 000 | 1 509 649 | 0,08 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027 | USD | 10 130 000 | 10 124 058 | 0,49 |
| | | | 58 025 266 | 2,89 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 1 517 000 | 1 567 142 | 0,08 |
| Informationstechnologie | | | | | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 1 090 000 | 1 115 833 | 0,06 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 3 161 000 | 3 346 664 | 0,17 | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031 | EUR | 1 377 000 | 1 491 867 | 0,07 |
| Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031 | EUR | 3 226 000 | 3 373 625 | 0,17 | | | | 39 670 537 | 1,97 |
| Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029 | EUR | 3 425 000 | 3 653 089 | 0,18 | Immobilien | | | | |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 422 000 | 463 781 | 0,02 | Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 2 393 500 | 2 572 562 | 0,13 |
| | | | | | Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027 | EUR | 1 700 000 | 1 577 796 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 4 700 000 | 2 996 625 | 0,15 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 896 000 | 928 868 | 0,05 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP | 2 971 000 | 3 329 856 | 0,17 | Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 483 000 | 208 312 | 0,01 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 353 000 | 369 434 | 0,02 | Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 767 000 | 334 087 | 0,02 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 629 000 | 696 015 | 0,03 | Samhallsbygg- nadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026 | EUR | 2 160 000 | 2 042 676 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 849 000 | 776 473 | 0,04 | Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 1 600 000 | 268 771 | 0,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 443 000 | 442 548 | 0,02 | Sveafastighe- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 329 628 | 0,07 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 661 000 | 669 553 | 0,03 | | | | 77 083 046 | 3,84 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 2 250 000 | 1 195 252 | 0,06 | Versorger | | | | |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 736 000 | 842 579 | 0,04 | California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 2 542 000 | 2 759 061 | 0,14 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 4 310 000 | 4 062 894 | 0,20 | EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 2 000 000 | 2 188 286 | 0,11 |
| Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029 | EUR | 100 000 | 73 380 | - | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 524 427 | 0,13 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1 590 000 | 1 241 127 | 0,06 | Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual | EUR | 400 000 | 424 712 | 0,02 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 700 000 | 689 610 | 0,03 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 600 000 | 725 845 | 0,04 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027 | EUR | 700 000 | 669 277 | 0,03 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 428 000 | 478 043 | 0,02 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 498 000 | 1 447 179 | 0,07 | Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 871 000 | 1 012 767 | 0,05 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 521 000 | 1 538 639 | 0,08 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 1 382 000 | 1 475 812 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 356 000 | 373 277 | 0,02 | UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 3 022 000 | 2 929 636 | 0,14 |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 7 687 000 | 7 658 208 | 0,38 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 600 000 | 591 324 | 0,03 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 1 990 000 | 2 136 239 | 0,11 | Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 335 919 | 0,07 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 1 734 000 | 1 931 604 | 0,10 | | | | 16 445 832 | 0,82 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 48 334 000 | 34 680 577 | 1,73 | Summe Anleihen | | | 547 444 980 | 27,24 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---|---------------------|-----------------------|------------------------------|------|
| Wandelanleihen | | | | | | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | | |
| Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 200 000 | 213 351 | 0,01 | Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 2 980 000 | 2 035 169 | 0,10 | |
| | | | 213 351 | 0,01 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028 | USD | 3 040 000 | 2 726 763 | 0,14 | |
| Finanzen | | | | | | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050 | EUR | 4 200 000 | 2 411 580 | 0,12 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 6 342 000 | 6 532 478 | 0,33 | |
| Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027 | EUR | 6 900 000 | 6 854 445 | 0,34 | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 15 705 000 | 14 073 557 | 0,70 | |
| Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028 | EUR | 3 100 000 | 2 855 240 | 0,14 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 14 730 000 | 12 721 037 | 0,63 | |
| | | | 12 121 265 | 0,60 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 8 775 000 | 7 391 168 | 0,37 | |
| Summe Wandelanleihen | | | 12 334 616 | 0,61 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 16 395 000 | 16 047 893 | 0,80 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55% | USD | 796 357 | 16 058 534 | 0,80 | iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 42 813 544 | 32 966 429 | 1,63 | |
| | | | 16 058 534 | 0,80 | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030 | USD | 2 873 000 | 2 650 746 | 0,13 | |
| Immobilien | | | | | | | | | | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85% | USD | 204 655 | 4 781 855 | 0,24 | Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033 | USD | 746 000 | 743 493 | 0,04 | |
| | | | 4 781 855 | 0,24 | Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 895 000 | 970 890 | 0,05 | |
| Summe Aktien | | | 20 840 389 | 1,04 | Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 1 280 000 | 1 238 096 | 0,06 | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | 580 619 985 | 28,89 | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 7 600 000 | 7 395 701 | 0,37 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 5 972 000 | 4 689 921 | 0,23 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 24 179 000 | 12 312 735 | 0,61 | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 3 226 000 | 2 618 982 | 0,13 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 25 880 000 | 21 032 417 | 1,05 | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 22 944 000 | 19 194 748 | 0,96 | Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 5 279 000 | 4 612 336 | 0,23 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 2 400 000 | 2 357 319 | 0,12 | Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 37 346 000 | 23 810 316 | 1,18 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 4 980 000 | 4 765 479 | 0,24 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 15 855 000 | 11 896 922 | 0,59 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 18 174 000 | 16 309 237 | 0,81 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 4 666 000 | 4 291 520 | 0,21 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 4 151 000 | 3 619 585 | 0,18 | | | | 239 241 811 | 11,90 | |
| CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032 | USD | 275 000 | 236 874 | 0,01 | Zyklische Konsumgüter | | | | | |
| | | | | | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 15 795 000 | 15 734 623 | 0,78 | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 1 218 000 | 1 232 790 | 0,06 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 29 484 000 | 23 041 749 | 1,16 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 9 935 000 | 9 911 074 | 0,49 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 9 930 000 | 9 894 008 | 0,49 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 3 001 000 | 3 033 032 | 0,15 | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 5 600 000 | 5 905 466 | 0,29 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 4 778 000 | 4 865 991 | 0,24 | Phinia, Inc., 144A 6.625% 15/10/2032 | USD | 3 432 000 | 3 417 730 | 0,17 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 12 072 000 | 12 052 802 | 0,60 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 4 324 000 | 4 697 652 | 0,23 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 13 451 000 | 13 261 773 | 0,66 | Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual | USD | 1 885 000 | 1 868 951 | 0,09 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 2 758 000 | 2 546 706 | 0,13 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 7 670 000 | 7 627 800 | 0,38 |
| Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029 | USD | 513 000 | 523 536 | 0,03 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032 | USD | 3 934 000 | 3 984 577 | 0,20 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 6.375% 15/01/2030 | USD | 1 388 000 | 1 396 478 | 0,07 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 8 440 000 | 8 315 446 | 0,41 |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032 | USD | 2 483 000 | 2 493 312 | 0,12 | Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031 | USD | 5 619 000 | 5 045 093 | 0,25 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 3 859 000 | 3 857 497 | 0,19 | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 1 275 000 | 1 279 419 | 0,06 |
| Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 4 440 000 | 4 535 043 | 0,23 | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 8 709 000 | 9 380 033 | 0,47 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 2 616 000 | 2 565 537 | 0,13 | Wayfair LLC, 144A 7.25% 31/10/2029 | USD | 1 892 000 | 1 896 614 | 0,09 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 33 944 000 | 29 739 352 | 1,49 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 161 000 | 159 325 | 0,01 |
| Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029 | USD | 5 670 000 | 5 444 477 | 0,27 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029 | USD | 3 415 000 | 3 270 228 | 0,16 |
| Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032 | USD | 7 962 000 | 8 022 503 | 0,40 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 5 527 000 | 5 736 080 | 0,29 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 11 913 000 | 9 009 120 | 0,45 | ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 3 383 000 | 3 245 164 | 0,16 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 12 248 000 | 7 490 955 | 0,37 | | | | 241 585 254 | 12,02 |
| Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029 | USD | 5 391 000 | 5 103 318 | 0,25 | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 7 694 000 | 7 667 386 | 0,38 |
| | | | | | Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 2 415 000 | 2 302 382 | 0,11 |
| | | | | | Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 105 000 | 104 327 | 0,01 |
| | | | | | US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 590 000 | 556 784 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032 | USD | 1 343 000 | 1 388 497 | 0,07 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 4 344 725 | 4 276 893 | 0,21 |
| | | | 12 019 376 | 0,60 | Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054 | USD | 7 180 000 | 7 320 541 | 0,36 |
| Energie | | | | | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 7 123 000 | 7 220 250 | 0,36 |
| Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029 | USD | 6 164 000 | 6 317 512 | 0,31 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 6 956 000 | 6 993 627 | 0,35 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 11 500 000 | 11 443 780 | 0,57 | Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 01/09/2029 | USD | 3 434 000 | 3 462 792 | 0,17 |
| Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029 | USD | 5 965 000 | 5 815 023 | 0,29 | Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034 | USD | 6 676 000 | 6 246 927 | 0,31 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 3 732 000 | 3 809 672 | 0,19 | Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028 | USD | 3 296 000 | 3 374 316 | 0,17 |
| Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032 | USD | 4 228 000 | 4 124 624 | 0,21 | Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030 | USD | 4 675 000 | 4 604 399 | 0,23 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029 | USD | 2 841 000 | 2 906 063 | 0,14 | Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031 | USD | 1 149 000 | 1 082 937 | 0,05 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032 | USD | 3 735 000 | 3 855 312 | 0,19 | Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032 | USD | 3 165 000 | 3 136 324 | 0,16 |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 6 571 000 | 6 842 546 | 0,34 | MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 39 265 553 | 32 657 669 | 1,62 |
| CNX Resources Corp., 144A 7.25% 01/03/2032 | USD | 4 655 000 | 4 758 388 | 0,24 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 100 172 | 915 027 | 0,05 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 368 000 | 359 255 | 0,02 | NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029 | USD | 4 816 000 | 4 875 099 | 0,24 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 2 790 000 | 2 607 248 | 0,13 | Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032 | USD | 8 951 000 | 9 009 680 | 0,45 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032 | USD | 5 395 000 | 5 365 216 | 0,27 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 4 608 000 | 4 289 532 | 0,21 |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033 | USD | 4 040 000 | 3 927 299 | 0,20 | Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030 | USD | 2 912 000 | 2 675 099 | 0,13 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 1 307 000 | 1 190 643 | 0,06 | Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032 | USD | 5 581 000 | 5 530 357 | 0,28 |
| Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 6 265 000 | 6 335 287 | 0,32 | Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033 | USD | 9 667 000 | 9 545 541 | 0,47 |
| Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084 | USD | 2 236 000 | 2 342 979 | 0,12 | Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029 | USD | 5 046 000 | 4 281 876 | 0,21 |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 8 020 062 | 7 444 085 | 0,37 | | | | | |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 6 685 159 | 5 888 890 | 0,29 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Star Holding LLC, 144A 8.75% 01/08/2031 | USD | 3 935 000 | 3 893 095 | 0,19 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 9 744 000 | 9 365 645 | 0,47 |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029 | USD | 4 094 000 | 4 248 927 | 0,21 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 633 000 | 615 910 | 0,03 |
| TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030 | USD | 356 000 | 365 901 | 0,02 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 18 410 000 | 11 388 608 | 0,57 |
| USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029 | USD | 8 329 000 | 8 483 939 | 0,42 | NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029 | USD | 40 000 | 43 370 | - |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 4 932 000 | 4 530 435 | 0,23 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 1 224 000 | 1 229 381 | 0,06 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 3 406 000 | 3 052 457 | 0,15 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 3 514 000 | 3 555 981 | 0,18 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 10 929 000 | 11 377 667 | 0,57 | Prudential Financial, Inc. 6.75% 01/03/2053 | USD | 303 000 | 316 663 | 0,02 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032 | USD | 6 315 000 | 6 933 516 | 0,34 | Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054 | USD | 3 465 000 | 3 572 557 | 0,18 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual | USD | 4 711 000 | 4 932 887 | 0,25 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 5 134 000 | 4 649 477 | 0,23 |
| Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032 | USD | 11 242 000 | 10 820 425 | 0,54 | Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 1 593 000 | 1 621 509 | 0,08 |
| | | | 265 471 957 | 13,21 | Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055 | USD | 4 672 000 | 4 473 715 | 0,22 |
| Finanzen | | | | | Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031 | USD | 4 873 000 | 4 992 447 | 0,25 |
| Azorra Finance Ltd., 144A 7.75% 15/04/2030 | USD | 9 975 000 | 9 952 338 | 0,50 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 8 196 000 | 7 921 852 | 0,39 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual | USD | 5 859 000 | 5 852 768 | 0,29 | US Bancorp 3.7% Perpetual | USD | 2 533 000 | 2 397 899 | 0,12 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 1 990 000 | 1 919 455 | 0,10 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 8 297 000 | 7 834 106 | 0,39 |
| Bank of America Corp. 6.125% Perpetual | USD | 5 991 000 | 6 056 464 | 0,30 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 9 812 000 | 9 535 234 | 0,47 |
| Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031 | USD | 3 912 000 | 4 088 940 | 0,20 | | | 128 539 881 | 6,40 | |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 3 065 000 | 2 920 731 | 0,15 | Gesundheitswesen | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 3 746 000 | 3 244 303 | 0,16 | 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 1 377 000 | 1 255 980 | 0,06 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 2 409 000 | 2 399 861 | 0,12 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 5 127 000 | 4 808 688 | 0,24 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 14 236 000 | 13 572 283 | 0,67 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 1 858 000 | 1 488 167 | 0,07 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 4 878 000 | 5 018 384 | 0,25 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 1 693 000 | 1 553 827 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 28 433 000 | 27 338 300 | 1,37 | Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028 | USD | 4 225 000 | 4 527 581 | 0,23 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 1 899 000 | 1 895 796 | 0,09 | Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 11 654 000 | 12 148 911 | 0,59 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 3 790 000 | 2 864 874 | 0,14 | Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030 | USD | 1 380 000 | 1 398 782 | 0,07 |
| CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 5 556 000 | 5 444 144 | 0,27 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 27 504 000 | 25 569 314 | 1,26 |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 2 529 000 | 2 538 413 | 0,13 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 2 748 147 | 2 941 426 | 0,15 |
| Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/04/2031 | USD | 1 693 000 | 1 795 078 | 0,09 | TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029 | USD | 5 790 000 | 5 817 072 | 0,29 |
| Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029 | USD | 4 961 000 | 4 685 058 | 0,23 | TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030 | USD | 3 316 000 | 3 364 957 | 0,17 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 17 920 000 | 19 348 393 | 0,96 | TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031 | USD | 2 495 000 | 2 554 528 | 0,13 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030 | USD | 9 151 000 | 10 054 138 | 0,50 | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033 | USD | 2 921 000 | 2 857 467 | 0,14 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 7 497 000 | 6 939 940 | 0,35 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 280 000 | 266 227 | 0,01 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 4 285 000 | 4 029 204 | 0,20 | Vortex Opco LLC, 144A 8% 30/04/2030 | USD | 3 191 430 | 1 180 829 | 0,06 |
| Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034 | USD | 3 527 000 | 3 505 820 | 0,17 | Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032 | USD | 7 024 000 | 7 234 744 | 0,36 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 6 307 000 | 5 856 604 | 0,29 | | | | | |
| | | | 105 402 424 | 5,24 | | | | 111 622 855 | 5,55 |
| Industrie | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 7 391 000 | 7 267 318 | 0,36 | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 8 675 000 | 8 513 720 | 0,42 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 133 000 | 132 881 | 0,01 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 13 840 000 | 13 611 518 | 0,68 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 340 000 | 320 851 | 0,02 | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 7 750 000 | 7 878 214 | 0,39 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 11 365 000 | 10 807 243 | 0,54 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 3 650 000 | 3 631 522 | 0,18 |
| Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032 | USD | 3 111 000 | 3 138 065 | 0,16 | Helios Software Holdings, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029 | USD | 8 901 000 | 9 150 896 | 0,46 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 4 104 000 | 4 067 430 | 0,20 | NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 2 606 000 | 2 492 964 | 0,12 |
| Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 | USD | 11 060 000 | 11 057 008 | 0,55 | Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 14 702 000 | 10 225 821 | 0,51 |
| Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028 | USD | 4 880 000 | 4 970 221 | 0,25 | | | | 55 504 655 | 2,76 |
| | | | | | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031 | USD | 1 593 000 | 1 572 881 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8% 15/10/2034 | USD | 4 390 000 | 4 190 036 | 0,21 | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 8 150 000 | 8 091 539 | 0,40 |
| Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032 | USD | 1 686 000 | 1 633 839 | 0,08 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 4 180 000 | 3 635 442 | 0,18 |
| First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031 | USD | 12 455 000 | 12 840 968 | 0,64 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 9 066 000 | 10 749 668 | 0,53 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 15 724 000 | 15 573 941 | 0,77 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 7 515 000 | 7 682 456 | 0,38 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 1 473 000 | 1 452 688 | 0,07 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 4 791 000 | 4 499 832 | 0,22 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 2 796 000 | 2 812 496 | 0,14 | Sempra 6.875% 01/10/2054 | USD | 3 887 000 | 3 940 052 | 0,20 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 2 904 000 | 2 661 054 | 0,13 | Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 3 175 000 | 3 385 949 | 0,17 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 18 639 000 | 18 395 389 | 0,92 | | | | 56 960 744 | 2,83 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 8 296 000 | 8 038 387 | 0,40 | Summe Anleihen | | | 1 341 743 882 | 66,75 |
| Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032 | USD | 2 184 000 | 2 162 025 | 0,11 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1 341 743 882 | 66,75 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 3 744 000 | 3 948 276 | 0,20 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 11 068 000 | 11 730 829 | 0,58 | Anleihen | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031 | USD | 4 272 000 | 4 354 172 | 0,22 | Industrie | | | | |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 7 534 000 | 7 873 030 | 0,39 | Vortex Opco LLC, 144A 10.56% 30/04/2030* | USD | 732 960 | 754 949 | 0,04 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 6 227 000 | 5 829 174 | 0,29 | | | | 754 949 | 0,04 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 9 469 000 | 10 457 791 | 0,52 | Summe Anleihen | | | 754 949 | 0,04 |
| | | | 115 526 976 | 5,75 | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 754 949 | 0,04 |
| Immobilien | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 10 339 000 | 9 867 949 | 0,49 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| | | | 9 867 949 | 0,49 | Investmentfonds | | | | |
| Versorger | | | | | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation | USD | 179 987 | 23 021 922 | 1,15 |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055 | USD | 10 560 000 | 10 862 335 | 0,55 | | | | 23 021 922 | 1,15 |
| Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028 | USD | 3 889 000 | 4 113 471 | 0,20 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 23 021 922 | 1,15 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 23 021 922 | 1,15 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 1 946 140 738 | 96,83 |
| | | | | | Barmittel | | | 32 254 829 | 1,60 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 31 424 618 | 1,57 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 2 009 820 185 | 100,00 |

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 2 223 520 | USD | 2 308 676 | 23.01.2025 | UBS | 4 008 | - |
| GBP | 813 012 | USD | 1 017 615 | 23.01.2025 | HSBC | 747 | - |
| USD | 372 763 | EUR | 354 192 | 23.01.2025 | Barclays | 4 369 | - |
| USD | 4 015 610 | EUR | 3 787 944 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 75 768 | 0,01 |
| USD | 6 123 564 | EUR | 5 804 541 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 86 258 | 0,01 |
| USD | 2 328 966 | EUR | 2 210 000 | 23.01.2025 | Citibank | 30 343 | - |
| USD | 2 122 516 | EUR | 2 020 000 | 23.01.2025 | HSBC | 21 513 | - |
| USD | 352 964 354 | EUR | 333 156 029 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 6 448 565 | 0,32 |
| USD | 1 426 740 | EUR | 1 346 000 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 26 764 | - |
| USD | 539 386 | EUR | 510 202 | 23.01.2025 | Nomura | 8 725 | - |
| USD | 373 548 | EUR | 355 106 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 4 201 | - |
| USD | 255 382 | EUR | 242 631 | 23.01.2025 | State Street | 3 022 | - |
| USD | 5 604 108 | EUR | 5 324 650 | 23.01.2025 | UBS | 65 936 | - |
| USD | 1 989 054 | GBP | 1 586 555 | 23.01.2025 | Barclays | 1 767 | - |
| USD | 882 975 | GBP | 692 053 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 16 124 | - |
| USD | 1 280 502 | GBP | 1 015 000 | 23.01.2025 | Citibank | 9 134 | - |
| USD | 3 441 538 | GBP | 2 697 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 63 331 | - |
| USD | 89 958 870 | GBP | 70 935 971 | 23.01.2025 | State Street | 1 105 923 | 0,06 |
| USD | 1 058 563 | SGD | 1 414 117 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 20 501 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 7 996 999 | 0,40 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 487 687 | USD | 506 198 | 31.01.2025 | HSBC | 1 212 | - |
| SEK | 20 702 057 | USD | 1 879 927 | 31.01.2025 | HSBC | 3 021 | - |
| USD | 165 450 | AUD | 265 394 | 31.01.2025 | HSBC | 886 | - |
| USD | 324 948 | EUR | 311 569 | 31.01.2025 | HSBC | 778 | - |
| USD | 54 566 | GBP | 43 474 | 31.01.2025 | HSBC | 115 | - |
| USD | 1 351 | SEK | 14 835 | 31.01.2025 | HSBC | 1 | - |
| USD | 29 139 | SGD | 39 624 | 31.01.2025 | HSBC | 42 | - |
| USD | 93 464 | ZAR | 1 725 103 | 31.01.2025 | HSBC | 2 364 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 8 419 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 8 005 418 | 0,40 |
| EUR | 420 081 | USD | 442 228 | 23.01.2025 | Barclays | (5 302) | - |
| EUR | 979 062 | USD | 1 030 462 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (12 139) | - |
| EUR | 6 160 205 | USD | 6 457 647 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (50 414) | - |
| EUR | 2 748 365 | USD | 2 894 784 | 23.01.2025 | HSBC | (36 207) | - |
| EUR | 9 217 320 | USD | 9 706 540 | 23.01.2025 | Nomura | (119 600) | (0,01) |
| EUR | 4 656 830 | USD | 4 940 520 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (96 948) | (0,01) |
| EUR | 136 491 | USD | 143 274 | 23.01.2025 | State Street | (1 310) | - |
| EUR | 1 797 205 | USD | 1 885 188 | 23.01.2025 | UBS | (15 914) | - |
| GBP | 675 725 | USD | 859 143 | 23.01.2025 | Barclays | (12 744) | - |
| GBP | 4 000 000 | USD | 5 018 412 | 23.01.2025 | Citibank | (8 094) | - |
| GBP | 4 619 753 | USD | 5 863 978 | 23.01.2025 | HSBC | (77 370) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (436 042) | (0,02) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 10 206 649 | USD | 6 370 331 | 31.01.2025 | HSBC | (41 460) | - |
| CHF | 95 215 617 | USD | 106 735 070 | 31.01.2025 | HSBC | (1 209 564) | (0,06) |
| EUR | 345 821 742 | USD | 360 588 301 | 31.01.2025 | HSBC | (780 656) | (0,04) |
| GBP | 111 668 292 | USD | 141 296 657 | 31.01.2025 | HSBC | (1 433 025) | (0,07) |
| NOK | 126 089 | USD | 11 137 | 31.01.2025 | HSBC | (14) | - |
| SEK | 49 | USD | 4 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| SGD | 5 113 570 | USD | 3 769 219 | 31.01.2025 | HSBC | (14 181) | - |
| USD | 1 946 386 | EUR | 1 875 204 | 31.01.2025 | HSBC | (4 656) | - |
| USD | 704 948 | GBP | 563 773 | 31.01.2025 | HSBC | (1 173) | - |
| USD | 57 | NOK | 651 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 4 781 | SEK | 52 671 | 31.01.2025 | HSBC | (10) | - |
| ZAR | 70 380 482 | USD | 3 842 097 | 31.01.2025 | HSBC | (125 433) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 610 173) | (0,18) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (4 046 215) | (0,20) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 3 959 203 | 0,20 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 20 | USD | 4 113 281 | 2 812 | - |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (335) | USD | (38 263 281) | 690 938 | 0,03 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (925) | USD | (110 595 313) | 2 619 500 | 0,13 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 3 313 250 | 0,16 |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 55 | GBP | 6 367 419 | (174 973) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 137 | USD | 14 578 726 | (41 742) | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 2 891 | USD | 315 164 173 | (2 005 172) | (0,10) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (2 221 887) | (0,11) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 1 091 363 | 0,05 |

Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|------------------|----------------------|
| 19 373 013 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Call, 0.031%, 15/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | 110 021 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte | | | | 110 021 | 0,01 |
| (19 373 013) | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.031%, 25/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | (110 021) | (0,01) |
| (19 373 013) | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.041%, 15/01/2025 | EUR | Morgan Stanley | (4 109) | - |
| Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten | | | | (114 130) | (0,01) |
| Nettomarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten | | | | (4 109) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global High Yield

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|--|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| 687 002 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2026 | 44 306 | - |
| 700 000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2026 | 46 178 | - |
| 980 000 | EUR | BNP Paribas | ELO 2.875% 29/01/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | 17 340 | - |
| 2 874 418 | EUR | Barclays | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 178 281 | 0,01 |
| 959 849 | EUR | J.P. Morgan | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 59 533 | - |
| 943 944 | EUR | J.P. Morgan | Grifols SA 3.875% 15/10/2028 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 10 353 | - |
| 4 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 23 424 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 379 415 | 0,01 |
| 51 985 000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.42-V1 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | (4 181 048) | (0,21) |
| 849 000 | EUR | Goldman Sachs | Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2028 | (22 557) | - |
| 955 000 | EUR | Deutsche Bank | Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2027 | (34 284) | - |
| 1 119 000 | EUR | BNP Paribas | Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2026 | (43 742) | - |
| 1 600 000 | EUR | BNP Paribas | Iliad Holding 5.13% 15/10/2026 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (181 562) | (0,01) |
| 800 000 | EUR | J.P. Morgan | Iliad Holding 5.13% 15/10/2026 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (90 781) | - |
| 2 045 210 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (28 456) | - |
| 4 090 420 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (56 912) | - |
| 4 257 206 | USD | BNP Paribas | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (16 267) | - |
| 5 342 794 | USD | Goldman Sachs | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (20 415) | - |
| 3 869 000 | USD | BNP Paribas | People's Republic of China 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (27 706) | - |
| 2 494 000 | USD | Goldman Sachs | State of Qatar 9.75% 15/06/2030 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (59 493) | - |
| 1 653 000 | EUR | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2028 | (204 072) | (0,01) |
| 990 000 | EUR | Goldman Sachs | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2027 | (99 144) | (0,01) |
| 963 000 | EUR | Goldman Sachs | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2028 | (113 391) | (0,01) |
| 1 000 000 | EUR | J.P. Morgan | TUI AG 5% 16/04/2028 | Kauf | (5,00)% | 20.06.2029 | (127 323) | (0,01) |
| 2 059 543 | EUR | BNP Paribas | Valeo 1.63% 18/03/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2028 | (78 561) | - |
| 1 089 701 | EUR | Barclays | Valeo 1.63% 18/03/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2028 | (41 567) | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (5 427 281) | (0,26) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (5 047 866) | (0,25) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 400 000 | 414 677 | 0,91 | QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031 | USD | 400 000 | 393 209 | 0,86 |
| Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029 | USD | 400 000 | 375 848 | 0,83 | Repligen Corp. 1% 15/12/2028 | USD | 350 000 | 345 032 | 0,76 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 4 000 000 | 548 643 | 1,21 | Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025 | USD | 300 000 | 284 116 | 0,63 |
| | | | 1 339 168 | 2,95 | | | | 1 321 674 | 2,91 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Industrie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031 | USD | 1 847 000 | 1 885 565 | 4,16 | Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029 | EUR | 100 000 | 131 148 | 0,29 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 200 000 | 255 667 | 0,56 | INFRONEER Holdings, Inc., Reg. S 0% 30/03/2029 | JPY | 30 000 000 | 182 458 | 0,40 |
| Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029 | EUR | 400 000 | 419 387 | 0,92 | Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030 | EUR | 300 000 | 328 711 | 0,72 |
| Delivery Hero SE, Reg. S 3.25% 21/02/2030 | EUR | 300 000 | 297 121 | 0,65 | OSG Corp. 0% 20/12/2030 | JPY | 30 000 000 | 196 935 | 0,43 |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 20 000 000 | 156 108 | 0,34 | Salini SpA, Reg. S 4% 30/05/2028 | EUR | 200 000 | 239 790 | 0,53 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025 | EUR | 500 000 | 515 335 | 1,14 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030 | EUR | 300 000 | 382 872 | 0,84 |
| Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 30 000 000 | 232 554 | 0,51 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.625% 28/06/2031 | EUR | 400 000 | 426 302 | 0,95 |
| TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031 | EUR | 200 000 | 236 268 | 0,52 | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 300 000 | 331 049 | 0,73 |
| | | | 3 998 005 | 8,80 | Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030 | JPY | 50 000 000 | 316 659 | 0,70 |
| Finanzen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028 | EUR | 400 000 | 407 798 | 0,90 | Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030 | EUR | 100 000 | 95 290 | 0,21 |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027 | USD | 200 000 | 232 667 | 0,51 | Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029 | USD | 200 000 | 192 971 | 0,43 |
| Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027 | USD | 100 000 | 99 729 | 0,22 | Globalwafers GmbH, Reg. S 1.5% 23/01/2029 | EUR | 100 000 | 93 237 | 0,21 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031 | JPY | 70 000 000 | 466 164 | 1,03 | STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 1 000 000 | 914 602 | 2,01 |
| | | | 1 206 358 | 2,66 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 400 000 | 431 259 | 0,95 |
| Gesundheitswesen | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Nxera Pharma Co. Ltd., Reg. S 0.25% 14/12/2028 | JPY | 50 000 000 | 299 317 | 0,66 | Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 08/03/2029 | JPY | 10 000 000 | 64 036 | 0,14 |
| | | | | | Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031 | JPY | 50 000 000 | 320 949 | 0,71 |
| | | | | | | | | 384 985 | 0,85 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Finanzen | | | | |
| Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 29/03/2030 | JPY | 60 000 000 | 386 057 | 0,85 | Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031 | JPY | 10 000 000 | 65 660 | 0,14 |
| Fastighets AB Balder, Reg. S 3.5% 23/02/2028 | EUR | 200 000 | 251 021 | 0,55 | Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029 | USD | 382 000 | 450 506 | 0,99 |
| LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030 | EUR | 700 000 | 719 265 | 1,59 | Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027 | USD | 200 000 | 207 717 | 0,46 |
| | | | 1 356 343 | 2,99 | Wayfair, Inc. 3.25% 15/09/2027 | USD | 325 000 | 335 007 | 0,74 |
| | | | | | | | 3 847 077 | 8,48 | |
| Versorger | | | | | Finanzen | | | | |
| Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027 | EUR | 500 000 | 506 436 | 1,12 | Affirm Holdings, Inc., 144A 0.75% 15/12/2029 | USD | 214 000 | 200 770 | 0,44 |
| | | | 506 436 | 1,12 | Coinbase Global, Inc., 144A 0.25% 01/04/2030 | USD | 200 000 | 208 684 | 0,46 |
| | | | 14 376 252 | 31,68 | Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026 | USD | 100 000 | 101 612 | 0,22 |
| Summe Wandelanleihen | | | 14 376 252 | 31,68 | Global Payments, Inc., 144A 1.5% 01/03/2031 | USD | 1 489 000 | 1 403 535 | 3,10 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 14 376 252 | 31,68 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD | 800 000 | 930 244 | 2,06 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 240 000 | 313 784 | 0,69 |
| Wandelanleihen | | | | | SoFi Technologies, Inc., 144A 1.25% 15/03/2029 | USD | 25 000 | 43 060 | 0,09 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | 3 201 689 | 7,06 | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 30 000 000 | 187 973 | 0,41 | Gesundheitswesen | | | | |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2.875% 15/01/2030 | USD | 294 000 | 286 574 | 0,63 | Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027 | USD | 417 000 | 428 085 | 0,94 |
| Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029 | USD | 130 000 | 172 155 | 0,38 | Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027 | USD | 100 000 | 114 746 | 0,25 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 200 000 | 246 211 | 0,54 | Dexcom, Inc. 0.375% 15/05/2028 | USD | 50 000 | 43 228 | 0,10 |
| Snap, Inc., 144A 0.5% 01/05/2030 | USD | 375 000 | 307 840 | 0,69 | Enovis Corp. 3.875% 15/10/2028 | USD | 150 000 | 152 418 | 0,34 |
| Weibo Corp. 1.375% 01/12/2030 | USD | 197 000 | 213 255 | 0,47 | Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030 | USD | 150 000 | 148 755 | 0,33 |
| | | | 1 414 008 | 3,12 | Haemonetics Corp., 144A 2.5% 01/06/2029 | USD | 300 000 | 282 896 | 0,62 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027 | USD | 100 000 | 92 194 | 0,20 |
| Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 300 000 | 270 830 | 0,60 | Halozyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028 | USD | 200 000 | 208 444 | 0,46 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 444 000 | 416 283 | 0,92 | Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 211 000 | 257 849 | 0,57 |
| JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029 | USD | 953 000 | 972 396 | 2,14 | Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 150 000 | 139 550 | 0,31 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 200 000 | 222 035 | 0,49 | | | | | |
| PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 200 000 | 184 628 | 0,41 | | | | | |
| Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029 | USD | 250 000 | 246 873 | 0,54 | | | | | |
| Rivian Automotive, Inc. 3.625% 15/10/2030 | USD | 543 000 | 475 142 | 1,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028 | USD | 100 000 | 94 960 | 0,21 | Box, Inc., 144A 1.5% 15/09/2029 | USD | 215 000 | 202 432 | 0,45 |
| iRhythm Technologies, Inc., 144A 1.5% 01/09/2029 | USD | 333 000 | 307 206 | 0,68 | Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029 | USD | 329 000 | 307 275 | 0,68 |
| Jazz Investments I Ltd., 144A 3.125% 15/09/2030 | USD | 250 000 | 259 803 | 0,57 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 207 000 | 205 158 | 0,45 |
| Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027 | USD | 100 000 | 128 157 | 0,28 | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 40 000 000 | 262 274 | 0,58 |
| Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029 | USD | 188 000 | 228 499 | 0,50 | Guidewire Software, Inc., 144A 1.25% 01/11/2029 | USD | 220 000 | 207 722 | 0,46 |
| Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027 | USD | 385 000 | 407 274 | 0,90 | Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030 | USD | 150 000 | 153 175 | 0,34 |
| TransMedics Group, Inc. 1.5% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 195 131 | 0,43 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 647 000 | 810 545 | 1,78 |
| | | | 3 489 195 | 7,69 | Lumentum Holdings, Inc. 1.5% 15/12/2029 | USD | 157 000 | 210 460 | 0,46 |
| Industrie | | | | | Microchip Technology, Inc., 144A 0.75% 01/06/2030 | USD | 412 000 | 366 013 | 0,81 |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028 | JPY | 60 000 000 | 428 340 | 0,94 | MKS Instruments, Inc., 144A 1.25% 01/06/2030 | USD | 605 000 | 565 792 | 1,25 |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030 | JPY | 20 000 000 | 146 640 | 0,32 | Nutanix, Inc., 144A 0.5% 15/12/2029 | USD | 14 000 | 13 421 | 0,03 |
| Lyft, Inc., 144A 0.625% 01/03/2029 | USD | 200 000 | 185 951 | 0,41 | Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027 | USD | 185 000 | 216 620 | 0,48 |
| Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028 | USD | 100 000 | 113 122 | 0,25 | ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029 | USD | 803 000 | 731 914 | 1,60 |
| Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 400 000 | 389 704 | 0,86 | Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 206 000 | 238 607 | 0,53 |
| Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028 | USD | 850 000 | 904 289 | 2,00 | Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029 | USD | 600 000 | 599 740 | 1,32 |
| ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027 | USD | 100 000 | 95 261 | 0,21 | Seagate HDD Cayman 3.5% 01/06/2028 | USD | 100 000 | 116 247 | 0,26 |
| | | | 2 263 307 | 4,99 | Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027 | USD | 237 000 | 270 381 | 0,60 |
| Informationstechnologie | | | | | Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029 | USD | 363 000 | 418 057 | 0,92 |
| Advanced Energy Industries, Inc. 2.5% 15/09/2028 | USD | 400 000 | 420 014 | 0,93 | Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 300 000 | 308 877 | 0,68 |
| Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 125 000 | 127 872 | 0,28 | Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031 | USD | 251 000 | 242 426 | 0,53 |
| Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 1 175 000 | 1 136 275 | 2,49 | Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 250 000 | 292 428 | 0,64 |
| Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029 | USD | 450 000 | 423 533 | 0,93 | Varonis Systems, Inc., 144A 1% 15/09/2029 | USD | 213 000 | 193 042 | 0,43 |
| Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2.25% 01/06/2029 | USD | 175 000 | 167 023 | 0,37 | Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029 | USD | 400 000 | 411 987 | 0,91 |
| BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030 | USD | 505 000 | 483 194 | 1,06 | Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028 | USD | 340 000 | 348 015 | 0,77 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031 | USD | 400 000 | 444 263 | 0,98 | Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029 | USD | 588 000 | 641 113 | 1,41 |
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 200 000 | 242 483 | 0,53 | Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025 | USD | 200 000 | 225 012 | 0,50 |
| | | | 11 137 265 | 24,53 | | | | 1 325 340 | 2,92 |
| Grundstoffe | | | | | Versorger | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027 | JPY | 20 000 000 | 131 474 | 0,29 | American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026 | USD | 1 000 000 | 954 438 | 2,10 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030 | USD | 700 000 | 624 898 | 1,38 | Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027 | USD | 400 000 | 380 563 | 0,84 |
| | | | 756 372 | 1,67 | | | | 1 335 001 | 2,94 |
| Immobilien | | | | | Summe Wandelanleihen | | | | |
| Kasumigaseki Capital Co. Ltd., Reg. S 0% 05/11/2029 | JPY | 40 000 000 | 240 427 | 0,53 | | | | 28 769 254 | 63,40 |
| Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/06/2026 | USD | 200 000 | 218 788 | 0,48 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| | | | | | | | | 28 769 254 | 63,40 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | | | | 43 145 506 | 95,08 |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | | | | 2 646 910 | 5,83 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | | | | (416 508) | (0,91) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 45 375 908 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 418 357 | USD | 434 259 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 720 | - |
| USD | 195 017 | EUR | 187 012 | 16.01.2025 | Bank of America | 540 | - |
| USD | 435 241 | EUR | 412 679 | 16.01.2025 | Barclays | 5 902 | 0,01 |
| USD | 733 453 | EUR | 693 918 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 11 460 | 0,03 |
| USD | 568 030 | EUR | 539 523 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 6 765 | 0,02 |
| USD | 1 463 239 | EUR | 1 387 866 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 19 363 | 0,04 |
| USD | 695 005 | EUR | 663 122 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | 5 280 | 0,01 |
| USD | 443 137 | EUR | 418 099 | 16.01.2025 | UBS | 8 075 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 58 105 | 0,13 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 4 359 | CHF | 4 052 | 31.01.2025 | HSBC | 43 | - |
| EUR | 8 394 | USD | 8 712 | 31.01.2025 | HSBC | 20 | - |
| USD | 514 291 | EUR | 493 254 | 31.01.2025 | HSBC | 1 047 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 1 110 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 59 215 | 0,13 |
| EUR | 506 218 | HKD | 4 147 708 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (7 464) | (0,02) |
| EUR | 3 932 804 | JPY | 641 463 884 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (2 126) | - |
| EUR | 34 825 713 | USD | 36 763 150 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (530 226) | (1,17) |
| EUR | 872 002 | USD | 920 406 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (13 173) | (0,03) |
| EUR | 659 800 | USD | 697 725 | 16.01.2025 | HSBC | (11 218) | (0,02) |
| EUR | 287 742 | USD | 302 391 | 16.01.2025 | Lloyds Bank | (3 074) | (0,01) |
| EUR | 253 833 | USD | 267 000 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (2 947) | (0,01) |
| EUR | 485 646 | USD | 513 386 | 16.01.2025 | UBS | (8 089) | (0,02) |
| USD | 245 000 | EUR | 235 747 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (125) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (578 442) | (1,28) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 234 489 | EUR | 252 099 | 31.01.2025 | HSBC | (2 321) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (2 321) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (580 763) | (1,28) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (521 548) | (1,15) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038 | USD | 15 065 492 | 14 197 006 | 0,38 | Arbour CLO IV DAC, Reg. S 'ARR', Series 4X 3.974% 15/04/2034 | EUR | 14 570 000 | 15 085 588 | 0,41 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 6 609 449 | 5 730 805 | 0,15 | Arbour CLO X DAC, Reg. S 'A', Series 10X 3.856% 15/06/2034 | EUR | 8 000 000 | 8 292 575 | 0,22 |
| AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 6.467% 21/07/2036 | USD | 7 595 000 | 7 648 332 | 0,21 | Ares Direct Lending CLO LLC 'A', Series 2024-1A, 144A 6.426% 25/04/2036 | USD | 21 850 000 | 21 949 308 | 0,59 |
| AGL CLO 34 Ltd. 'A1', Series 2024-34A, 144A 1.386% 22/01/2038 | USD | 6 690 000 | 6 701 473 | 0,18 | Ares European CLO XV DAC, Reg. S 'A', Series 15X 4.134% 15/01/2036 | EUR | 4 600 000 | 4 763 751 | 0,13 |
| AGL CLO 37 Ltd. 'B', Series 2024-37A, 144A 0% 22/04/2038 | USD | 4 500 000 | 4 505 625 | 0,12 | Audax Senior Debt CLO LLC 'A1', Series 2024-11A, 144A 6.453% 22/07/2036 | USD | 17 400 000 | 17 400 000 | 0,47 |
| AGL Core CLO 8 Ltd. 'A1R2', Series 2020-8A, 144A 5.712% 20/01/2038 | USD | 4 900 000 | 4 916 248 | 0,13 | Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A' 3.689% 23/06/2034 | EUR | 9 049 000 | 9 389 992 | 0,25 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 4.998% 17/03/2039 | GBP | 1 298 650 | 1 584 926 | 0,04 | Avoca CLO XXII DAC 'A', Series 22A, 144A 4.009% 15/04/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 035 815 | 0,03 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.998% 15/12/2038 | GBP | 3 337 144 | 4 092 380 | 0,11 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 15 000 000 | 14 700 000 | 0,40 |
| AlbaCore EURO CLO I DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.288% 18/10/2034 | EUR | 21 097 000 | 21 910 718 | 0,59 | Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.159% 15/10/2034 | EUR | 2 500 000 | 2 592 575 | 0,07 |
| Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 4.523% 15/08/2034 | EUR | 5 143 000 | 5 315 758 | 0,14 | Bellemeade Re Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 5.569% 25/09/2031 | USD | 10 233 000 | 10 242 766 | 0,28 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 6.112% 15/08/2034 | USD | 10 000 000 | 9 956 978 | 0,27 | Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.769% 25/10/2033 | USD | 8 802 000 | 8 853 366 | 0,24 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.362% 15/08/2034 | USD | 14 735 000 | 14 651 726 | 0,39 | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.969% 25/09/2031 | USD | 8 018 285 | 8 029 058 | 0,22 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 6.812% 15/11/2036 | USD | 17 977 000 | 17 721 134 | 0,48 | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A 12.06% 27/09/2032 | USD | 18 226 000 | 19 736 226 | 0,53 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 6.119% 25/09/2031 | USD | 12 243 000 | 12 301 517 | 0,33 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A 9.419% 25/10/2033 | USD | 6 997 051 | 7 474 426 | 0,20 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.719% 25/09/2031 | USD | 20 874 000 | 21 414 908 | 0,58 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054 | USD | 62 343 715 | 62 879 870 | 1,68 | Cairn CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 2021-14X 4.072% 29/10/2034 | EUR | 5 000 000 | 5 193 735 | 0,14 |
| Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.154% 15/10/2034 | EUR | 4 400 000 | 4 568 237 | 0,12 | CAMB Commercial Mortgage Trust 'B', Series 2019-LIFE, 144A 5.945% 15/12/2037 | USD | 2 576 029 | 2 576 028 | 0,07 |
| Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 5.034% 15/07/2036 | EUR | 3 490 000 | 3 629 191 | 0,10 | CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'E', 144A 6.845% 15/12/2037 | USD | 5 000 000 | 5 000 000 | 0,13 |
| Blackrock Shasta CLO XIV LLC 'A1', Series 2024-2A, 144A 6.623% 15/07/2036 | USD | 20 900 000 | 20 978 124 | 0,56 | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 3.884% 15/01/2031 | EUR | 3 039 430 | 3 152 581 | 0,08 |
| Bletchley Park Funding plc, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.572% 27/07/2070 | GBP | 15 984 214 | 20 096 973 | 0,54 | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 2017-3X 4.364% 15/01/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 441 310 | 0,04 |
| Brants Bridge plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 5.611% 14/06/2066 | GBP | 5 627 054 | 7 063 693 | 0,19 | Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2016-2X 4.014% 15/04/2034 | EUR | 6 856 000 | 7 070 174 | 0,19 |
| BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 6.377% 25/04/2054 | USD | 17 641 794 | 17 821 698 | 0,48 | CarVal CLO XI C Ltd. 'D1', Series 2024-3A, 144A 7.571% 20/10/2037 | USD | 1 420 000 | 1 431 063 | 0,04 |
| BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES2, 144A 5.549% 25/09/2054 | USD | 46 246 725 | 46 199 146 | 1,24 | Cbam Ltd. 'A', Series 2018-7A, 144A 5.979% 20/07/2031 | USD | 12 619 377 | 12 635 365 | 0,34 |
| BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.562% 25/04/2054 | USD | 4 606 000 | 4 635 697 | 0,12 | Cerberus Loan Funding XL LLC 'A', Series 2023-1A, 144A 7.056% 22/03/2035 | USD | 9 000 000 | 9 027 000 | 0,24 |
| BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES2, 144A 5.592% 25/09/2054 | USD | 4 000 000 | 3 960 549 | 0,11 | Cerberus Loan Funding XLVI LP 'A', Series 2024-2A, 144A 6.506% 15/07/2036 | USD | 7 300 000 | 7 336 777 | 0,20 |
| Bushy Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 4.821% 15/04/2036 | EUR | 25 400 000 | 26 396 950 | 0,71 | CERULEAN 1 A 0% 20/10/2031 | GBP | 4 547 350 | 5 736 799 | 0,15 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 5.428% 15/02/2039 | GBP | 1 042 774 | 1 288 028 | 0,03 | CERULEAN 1 D 0% 20/10/2031 | GBP | 634 926 | 589 815 | 0,02 |
| Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 0% 15/04/2039 | EUR | 11 300 000 | 11 749 397 | 0,32 | CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031 | GBP | 199 000 | 25 | - |
| Cairn CLO, Reg. S 'B1', Series 2024-19X 0% 15/04/2039 | EUR | 5 700 000 | 5 926 687 | 0,16 | Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2024-10, 144A 5.819% 25/10/2055 | USD | 45 028 210 | 45 030 795 | 1,21 |
| Cairn CLO, Reg. S 'D', Series 2024-19X 0% 15/04/2039 | EUR | 6 900 000 | 7 174 410 | 0,19 | Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2024-11, 144A 5.848% 25/11/2055 | USD | 37 300 000 | 37 299 836 | 1,00 |
| Cairn CLO XIII DAC, Reg. S 'A', Series 2021-13X 4.019% 20/10/2033 | EUR | 4 000 000 | 4 131 953 | 0,11 | CIFC European Funding CLO V DAC, Reg. S 'B1', Series 5X 4.964% 23/11/2034 | EUR | 12 500 000 | 12 986 871 | 0,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CIFC Funding 2013-III-R Ltd. 'A1', Series 2013-3RA, 144A 5.876% 24/04/2031 | USD | 5 334 501 | 5 341 355 | 0,14 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.702% 15/11/2035 | USD | 1 059 923 | 1 023 885 | 0,03 |
| CIFC Funding 2017-IV Ltd. 'A1R', Series 2017-4A, 144A 5.846% 24/10/2030 | USD | 17 737 981 | 17 768 526 | 0,48 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 4.692% 15/05/2036 | USD | 562 991 | 552 920 | 0,01 |
| CIFC Funding 2018-III Ltd. 'A', Series 2018-3A, 144A 5.994% 18/07/2031 | USD | 25 394 270 | 25 442 316 | 0,68 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 4.652% 15/07/2036 | USD | 1 129 341 | 1 043 226 | 0,03 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035 | USD | 2 950 000 | 2 830 624 | 0,08 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 4.652% 15/01/2037 | USD | 1 367 853 | 1 284 782 | 0,03 |
| Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.949% 15/10/2030 | EUR | 1 005 766 | 1 045 317 | 0,03 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.652% 15/07/2036 | USD | 765 177 | 709 999 | 0,02 |
| Contego CLO VII DAC, Reg. S 'B1R', Series 7X 0% 23/01/2038 | EUR | 7 880 000 | 8 193 385 | 0,22 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 4.662% 15/02/2037 | USD | 30 322 | 28 071 | - |
| CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, Reg. S 'ARR', Series 7X 3.516% 15/09/2031 | EUR | 2 566 117 | 2 656 262 | 0,07 | DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037 | USD | 4 174 000 | 2 816 050 | 0,08 |
| CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 4.034% 15/07/2034 | EUR | 18 090 000 | 18 687 766 | 0,50 | DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 5.061% 19/10/2045 | USD | 1 168 732 | 1 045 069 | 0,03 |
| CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.85% 22/05/2032 | EUR | 5 279 318 | 5 473 351 | 0,15 | Dunedin Park CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 3.984% 20/11/2034 | EUR | 7 200 000 | 7 472 715 | 0,20 |
| CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 3.899% 23/12/2033 | EUR | 6 000 000 | 6 234 858 | 0,17 | Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.56% 26/09/2033 | USD | 9 630 371 | 9 672 755 | 0,26 |
| CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'AR', Series 18X 4.019% 29/07/2034 | EUR | 3 914 000 | 4 067 161 | 0,11 | Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.51% 26/09/2033 | USD | 16 266 000 | 16 793 339 | 0,45 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.313% 25/04/2047 | USD | 454 540 | 422 377 | 0,01 | Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.019% 25/04/2034 | USD | 2 593 278 | 2 630 724 | 0,07 |
| CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.717% 15/02/2034 | USD | 1 | 1 | - | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.019% 25/10/2033 | USD | 6 978 583 | 7 099 675 | 0,19 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.692% 15/07/2035 | USD | 107 179 | 106 389 | - | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.819% 25/04/2034 | USD | 9 912 000 | 10 258 528 | 0,28 |
| | | | | | Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 3.933% 11/04/2031 | EUR | 2 529 786 | 2 626 887 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.098% 15/09/2044 | GBP | 1 461 455 | 1 826 319 | 0,05 | FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE4, 144A 5.252% 25/09/2054 | USD | 3 800 891 | 3 722 417 | 0,10 |
| Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.53% 13/09/2045 | GBP | 3 846 523 | 4 781 110 | 0,13 | FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE5, 144A 5.59% 25/10/2054 | USD | 8 968 641 | 8 874 060 | 0,24 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 5.78% 13/06/2045 | GBP | 1 218 958 | 1 519 361 | 0,04 | FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE2, 144A 6.72% 25/05/2054 | USD | 4 136 092 | 4 190 410 | 0,11 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 5.78% 13/06/2045 | GBP | 787 891 | 982 061 | 0,03 | FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE3, 144A 6.229% 25/07/2054 | USD | 5 095 532 | 5 119 241 | 0,14 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'A1', Series 2024-DNA1, 144A 5.919% 25/02/2044 | USD | 23 257 494 | 23 416 991 | 0,63 | FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE5, 144A 5.7% 25/10/2054 | USD | 11 611 435 | 11 519 298 | 0,31 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2021-DNA5, 144A 6.219% 25/01/2034 | USD | 2 479 225 | 2 496 044 | 0,07 | FIGRE Trust 'M1', Series 2024-SL1, 144A 6.027% 25/07/2053 | USD | 11 935 000 | 11 934 724 | 0,32 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA2, 144A 8.319% 25/02/2042 | USD | 24 341 000 | 25 530 365 | 0,69 | FIGRE Trust 'M2', Series 2024-SL1, 144A 6.176% 25/07/2053 | USD | 9 618 000 | 9 617 661 | 0,26 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA3, 144A 8.919% 25/04/2042 | USD | 19 043 000 | 20 291 787 | 0,55 | Galaxy XXI CLO Ltd. 'AR', Series 2015-21A, 144A 5.899% 20/04/2031 | USD | 4 591 859 | 4 596 864 | 0,12 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA4, 144A 9.819% 25/05/2042 | USD | 7 048 000 | 7 650 358 | 0,21 | Galaxy XXVII CLO Ltd., Series 2018-27A 'A', 144A 5.767% 16/05/2031 | USD | 2 423 318 | 2 428 201 | 0,07 |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA6, 144A 10.319% 25/09/2042 | USD | 22 813 000 | 25 328 845 | 0,68 | GNMA 5.5% 20/07/2053 | USD | 17 247 301 | 17 159 784 | 0,46 |
| FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE2, 144A 6.38% 25/05/2054 | USD | 28 929 092 | 29 473 176 | 0,79 | GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd. 'AR', Series 2022-16A, 144A 6.287% 20/01/2034 | USD | 8 900 000 | 8 917 489 | 0,24 |
| FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE3, 144A 5.937% 25/07/2054 | USD | 26 942 727 | 26 973 393 | 0,73 | GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd. 'A', Series 2024-22A, 144A 5.936% 20/10/2037 | USD | 15 250 000 | 15 275 086 | 0,41 |
| FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE5, 144A 5.44% 25/10/2054 | USD | 14 368 217 | 14 276 063 | 0,38 | GoldenTree Loan Management US CLO 7 Ltd. 'ARR', Series 2020-7A, 144A 5.644% 20/04/2034 | USD | 12 700 000 | 12 711 697 | 0,34 |
| FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE6, 144A 5.724% 25/12/2054 | USD | 8 028 000 | 8 027 870 | 0,22 | Golub Capital Partners CLO 67M 'A1', Series 2023-67A, 144A 7.022% 09/05/2036 | USD | 7 800 000 | 7 872 150 | 0,21 |
| | | | | | Golub Capital Partners CLO 70 B Ltd. 'A', Series 2023-70A, 144A 6.376% 25/10/2036 | USD | 8 599 000 | 8 655 564 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Golub Capital Partners CLO 71 M 'A', Series 2024-71A, 144A 6.472% 09/02/2037 | USD | 21 547 000 | 21 679 234 | 0,58 | J.P. Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE3, 144A 5.805% 25/02/2055 | USD | 28 840 006 | 28 905 701 | 0,78 |
| Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A, 144A 6.626% 25/07/2033 | USD | 32 300 000 | 32 300 000 | 0,87 | J.P. Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2024-HE3, 144A 6.255% 25/02/2055 | USD | 8 135 000 | 8 185 521 | 0,22 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 4.967% 18/06/2039 | GBP | 606 686 | 759 297 | 0,02 | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.521% 25/11/2036 | USD | 3 840 503 | 3 733 574 | 0,10 |
| Harvest CLO XXII DAC, Reg. S 'AR', Series 22X 4.034% 15/01/2032 | EUR | 9 300 409 | 9 654 241 | 0,26 | JP Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 6.907% 25/08/2035 | USD | 40 317 | 38 986 | - |
| Hermitage plc, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.605% 21/04/2033 | GBP | 22 354 295 | 28 028 957 | 0,75 | JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2023-HE3, 144A 6.205% 25/05/2054 | USD | 18 327 025 | 18 481 104 | 0,50 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 5.562% 16/06/2036 | USD | 2 129 233 | 2 122 341 | 0,06 | JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE1, 144A 6.105% 25/08/2054 | USD | 18 453 750 | 18 558 414 | 0,50 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 6.212% 16/06/2036 | USD | 5 391 000 | 5 378 903 | 0,14 | JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE2, 144A 5.805% 20/10/2054 | USD | 23 622 416 | 23 674 856 | 0,64 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 6.662% 17/09/2036 | USD | 8 000 000 | 7 937 820 | 0,21 | JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 5.919% 25/06/2054 | USD | 36 584 796 | 36 770 069 | 0,99 |
| Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.71% 25/10/2033 | USD | 4 533 372 | 4 541 600 | 0,12 | JP Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2024-HE2, 144A 6.305% 20/10/2054 | USD | 5 000 000 | 5 020 220 | 0,14 |
| Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 8.069% 25/10/2034 | USD | 8 913 248 | 8 973 247 | 0,24 | JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.105% 25/05/2054 | USD | 7 597 000 | 7 700 383 | 0,21 |
| Home RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.16% 25/10/2033 | USD | 33 689 853 | 34 906 047 | 0,94 | JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE1, 144A 7.005% 25/08/2054 | USD | 7 856 000 | 7 913 177 | 0,21 |
| Home RE Ltd. 'M1C', Series 2022-1, 144A 10.069% 25/10/2034 | USD | 22 000 000 | 23 142 878 | 0,62 | JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE2, 144A 6.705% 20/10/2054 | USD | 23 914 000 | 23 765 681 | 0,64 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 7.525% 25/07/2033 | USD | 963 731 | 970 449 | 0,03 | JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 7.855% 25/05/2054 | USD | 7 074 000 | 7 122 754 | 0,19 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.819% 25/01/2034 | USD | 12 353 792 | 12 506 568 | 0,34 | | | | | |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/10/2034 | USD | 3 492 000 | 3 795 633 | 0,10 | | | | | |
| IDOL Trust 'A', Series 2023-1 5.43% 17/11/2053 | AUD | 14 517 724 | 9 024 939 | 0,24 | | | | | |
| Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'AR3', Series 7A, 144A 6.256% 15/10/2036 | USD | 30 000 000 | 30 000 000 | 0,81 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kinbane 2024-Rpl DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL2X 4.189% 24/01/2063 | EUR | 12 049 000 | 12 518 167 | 0,34 | Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.753% 25/05/2037 | USD | 2 499 253 | 2 197 392 | 0,06 |
| Kinbane 2024-Rpl DAC, Reg. S 'B', Series 2024-RPL2X 4.401% 24/01/2063 | EUR | 11 973 000 | 12 438 909 | 0,33 | Medallion Trust, Reg. S 'A', Series 2023-2 5.385% 19/01/2056 | AUD | 38 709 066 | 24 065 161 | 0,65 |
| Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL1X 4.346% 26/01/2065 | EUR | 7 255 540 | 7 563 597 | 0,20 | Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 3.801% 24/10/2064 | EUR | 12 797 615 | 13 284 188 | 0,36 |
| Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 7.076% 17/08/2033 | GBP | 11 183 000 | 14 159 620 | 0,38 | Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2024-1X 3.901% 24/03/2081 | EUR | 30 814 054 | 31 991 290 | 0,86 |
| Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 5.355% 17/08/2031 | EUR | 2 999 383 | 3 118 501 | 0,08 | Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 4.301% 24/10/2064 | EUR | 5 100 000 | 5 278 121 | 0,14 |
| Liberty 'A', Series 2024-1A 5.523% 25/05/2032 | AUD | 19 222 799 | 11 922 076 | 0,32 | Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2024-1X 4.551% 24/03/2081 | EUR | 13 913 000 | 14 432 061 | 0,39 |
| Light Trust 'A', Series 2024-1 5.402% 18/04/2056 | AUD | 70 977 165 | 43 956 140 | 1,18 | MF1 LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 6.432% 19/10/2038 | USD | 23 277 000 | 23 418 729 | 0,63 |
| Lion Trust 'A1A', Series 2024-1 5.335% 19/05/2055 | AUD | 37 520 023 | 23 250 099 | 0,63 | MF1 LLC 'A', Series 2024-FL14, 144A 6.103% 19/03/2039 | USD | 17 430 000 | 17 554 201 | 0,47 |
| Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 4.779% 15/07/2035 | EUR | 6 400 000 | 6 629 058 | 0,18 | MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 6.606% 19/03/2039 | USD | 5 309 000 | 5 351 813 | 0,14 |
| Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S 'B1R', Series 6X 4.679% 15/10/2030 | EUR | 6 350 000 | 6 589 461 | 0,18 | MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 5.716% 19/02/2037 | USD | 10 329 170 | 10 339 173 | 0,28 |
| Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.979% 15/07/2032 | EUR | 4 386 804 | 4 537 787 | 0,12 | Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 5.93% 13/03/2046 | GBP | 61 298 | 76 823 | - |
| Madison Park Euro Funding XIV DAC, Reg. S 'A1R', Series 14X 3.979% 15/07/2032 | EUR | 4 992 948 | 5 164 793 | 0,14 | Motor Securities DAC 'C' 7.71% 25/11/2029 | GBP | 13 250 000 | 16 657 699 | 0,45 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.047% 15/04/2047 | GBP | 312 242 | 382 593 | 0,01 | National RMBS Trust 'A1', Series 2024-1 5.275% 20/12/2055 | AUD | 45 597 116 | 28 263 444 | 0,76 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.217% 15/10/2048 | GBP | 69 550 | 85 892 | - | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd. 'D1', Series 2024-59A, 144A 0% 23/01/2039 | USD | 5 500 000 | 5 520 625 | 0,15 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 6.415% 21/11/2034 | USD | 25 999 | 24 500 | - | Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.997% 01/12/2050 | GBP | 7 366 584 | 9 018 521 | 0,24 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 3.949% 20/01/2032 | EUR | 2 122 101 | 2 203 697 | 0,06 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-2, 144A 7.026% 25/03/2029 | USD | 8 974 100 | 9 052 489 | 0,24 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 7.569% 25/10/2033 | USD | 4 634 432 | 4 672 557 | 0,13 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-5, 144A 5.689% 25/09/2029 | USD | 18 397 678 | 18 327 873 | 0,49 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 8.519% 25/10/2033 | USD | 11 500 000 | 11 790 515 | 0,32 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-6, 144A 5.699% 25/11/2029 | USD | 19 493 563 | 19 438 786 | 0,52 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.169% 25/04/2034 | USD | 318 759 | 318 905 | 0,01 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-7, 144A 5.87% 25/11/2029 | USD | 19 570 922 | 19 621 385 | 0,53 |
| Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A 'A1A', 144A 5.939% 20/01/2031 | USD | 1 691 078 | 1 693 555 | 0,05 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-8, 144A 5.897% 25/12/2029 | USD | 7 390 000 | 7 389 940 | 0,20 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.241% 25/07/2045 | GBP | 11 452 597 | 14 388 532 | 0,39 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054 | USD | 14 338 244 | 13 892 747 | 0,37 |
| Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 6.567% 20/04/2036 | USD | 22 786 000 | 22 863 928 | 0,62 | PUMA 'A', Series 2021-2 4.882% 18/01/2053 | AUD | 8 879 000 | 5 477 456 | 0,15 |
| Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 6.586% 25/07/2063 | EUR | 387 926 | 403 098 | 0,01 | PUMA 'A', Series 2023-1 5.47% 22/03/2055 | AUD | 84 072 248 | 52 345 333 | 1,40 |
| PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 5.981% 25/01/2052 | USD | 7 357 436 | 7 352 934 | 0,20 | PUMA 'A', Series 2024-1 5.3% 23/09/2055 | AUD | 28 988 400 | 17 987 616 | 0,48 |
| Progress Trust 'A', Series 2023-2 5.473% 12/07/2054 | AUD | 11 320 087 | 7 039 445 | 0,19 | PUMA 'A', Series 2024-2 5.282% 18/04/2056 | AUD | 25 615 800 | 15 866 558 | 0,43 |
| Progress Trust 'A', Series 2024-2 5.373% 12/08/2055 | AUD | 21 319 541 | 13 215 216 | 0,36 | Radnor Re Ltd. 'M1A', Series 2024-1, 144A 6.56% 25/09/2034 | USD | 10 143 931 | 10 154 974 | 0,27 |
| Providus CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 4.039% 20/04/2034 | EUR | 12 660 000 | 13 099 982 | 0,35 | Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.26% 25/07/2033 | USD | 9 149 238 | 9 231 402 | 0,25 |
| PRPM, STEP 'A1', Series 2024-3, 144A 6.994% 25/05/2029 | USD | 20 026 546 | 20 458 375 | 0,55 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.91% 25/07/2033 | USD | 3 000 000 | 3 115 138 | 0,08 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 4.793% 25/07/2026 | USD | 16 219 076 | 16 191 205 | 0,44 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.719% 27/12/2033 | USD | 9 468 000 | 9 613 628 | 0,26 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 5.363% 25/10/2026 | USD | 22 508 474 | 22 446 974 | 0,60 | Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/11/2031 | USD | 4 828 000 | 5 044 960 | 0,14 |
| PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027 | USD | 18 826 605 | 18 789 087 | 0,51 | Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.41% 25/07/2033 | USD | 1 796 000 | 1 918 939 | 0,05 |
| | | | | | REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.49% 23/07/2055 | AUD | 16 720 902 | 10 401 802 | 0,28 |
| | | | | | REDS Trust 'A1', Series 2024-1 5.425% 20/03/2056 | AUD | 58 004 347 | 36 019 184 | 0,97 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| REDS Trust 'A1', Series 2024-2 5.382% 18/08/2056 | AUD | 17 708 257 | 10 979 675 | 0,30 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.806% 20/06/2034 | USD | 623 282 | 576 467 | 0,02 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 4.981% 12/06/2044 | GBP | 2 167 681 | 2 678 775 | 0,07 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 5.527% 20/07/2034 | USD | 772 327 | 691 696 | 0,02 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 4.981% 12/06/2044 | GBP | 1 430 357 | 1 753 317 | 0,05 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 3.801% 24/06/2071 | EUR | 8 064 808 | 8 373 742 | 0,23 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2C' 3.022% 12/06/2044 | EUR | 5 894 095 | 6 013 575 | 0,16 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2024-1X 3.989% 24/12/2078 | EUR | 25 296 000 | 26 233 714 | 0,71 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.001% 12/06/2044 | GBP | 2 919 952 | 3 585 236 | 0,10 | St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 3.916% 25/04/2030 | EUR | 4 633 421 | 4 808 044 | 0,13 |
| Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 6.558% 18/12/2044 | GBP | 2 145 000 | 2 667 532 | 0,07 | St. Paul's CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.001% 22/04/2035 | EUR | 10 000 000 | 10 341 021 | 0,28 |
| RRE 2 Loan Management DAC, Reg. S 'A1R', Series 2X 4.044% 15/07/2035 | EUR | 2 840 000 | 2 943 415 | 0,08 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 4.893% 25/06/2037 | USD | 73 076 | 60 498 | - |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A', Series 2024-FIG5, 144A 6.255% 25/04/2054 | USD | 18 469 164 | 18 457 707 | 0,50 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 5.161% 19/05/2035 | USD | 136 319 | 128 867 | - |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-CES1, 144A 6.306% 25/03/2054 | USD | 24 251 290 | 24 421 558 | 0,66 | Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 6.026% 17/05/2031 | GBP | 4 018 485 | 4 998 091 | 0,13 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-LOC3, 144A 6.339% 25/10/2054 | USD | 61 260 303 | 61 425 705 | 1,64 | Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 6.476% 17/08/2031 | GBP | 4 890 592 | 6 135 561 | 0,17 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 6.839% 25/10/2053 | USD | 21 447 406 | 21 232 932 | 0,57 | Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 6.826% 17/08/2031 | GBP | 3 462 472 | 4 283 515 | 0,12 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-FIG5, 144A 6.603% 25/04/2054 | USD | 4 602 953 | 4 534 112 | 0,12 | Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S 'A1', Series 2023-V3 6.125% 20/02/2054 | GBP | 15 141 528 | 19 047 251 | 0,51 |
| Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-HE1, 144A 7.34% 25/02/2064 | USD | 18 804 000 | 18 803 846 | 0,51 | Towd Point Mortgage Trust, STEP 'A1', Series 2024-CES4, 144A 5.122% 25/09/2064 | USD | 35 869 754 | 35 528 353 | 0,96 |
| | | | | | Towd Point Mortgage Trust 'M1', Series 2024-CES6, 144A 6.102% 25/11/2064 | USD | 6 380 000 | 6 370 833 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2024-CES6, 144A 6.55% 25/11/2064 | USD | 14 430 000 | 14 419 058 | 0,39 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR9 'A7' 6.034% 25/08/2034 | USD | 1 422 785 | 1 376 429 | 0,04 |
| Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 4.528% 15/01/2038 | EUR | 12 900 000 | 13 406 325 | 0,36 | Willow Park CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 1X 4.534% 15/01/2031 | EUR | 4 320 000 | 4 493 779 | 0,12 |
| Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 5.728% 15/01/2038 | EUR | 10 600 000 | 11 016 050 | 0,30 | WST Trust, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.37% 21/08/2055 | AUD | 29 119 567 | 18 108 490 | 0,49 |
| UMBS 5% 01/03/2053 | USD | 39 123 725 | 37 940 224 | 1,02 | | | | 3 573 111 215 | 96,14 |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 27 744 276 | 27 465 990 | 0,74 | Industrie | | | | |
| UMBS 5.5% 01/01/2054 | USD | 41 995 811 | 41 576 189 | 1,12 | BlackRock Shasta CLO XIII LLC 'A1', Series 2024-1A, 144A 6.506% 15/07/2036 | USD | 13 800 000 | 13 925 138 | 0,38 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 5.07% 10/10/2040 | GBP | 3 034 056 | 3 732 741 | 0,10 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2 779 369 | 2 630 117 | 0,07 |
| US Treasury Bill 0% 07/01/2025 | USD | 4 410 500 | 4 407 967 | 0,12 | Carval CLO VIII-C Ltd. 'A1R', Series 2022-2A, 144A 6.26% 22/10/2037 | USD | 5 130 000 | 5 162 063 | 0,14 |
| US Treasury Bill 0% 14/01/2025 | USD | 403 750 000 | 403 184 390 | 10,84 | CIFC European Funding CLO II DAC, Reg. S 'B1', Series 2X 4.784% 15/04/2033 | EUR | 2 896 000 | 3 010 640 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 21/01/2025 | USD | 30 000 000 | 29 933 073 | 0,81 | Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 6.018% 15/07/2031 | USD | 1 503 239 | 1 505 046 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 28/01/2025 | USD | 20 000 000 | 19 938 925 | 0,54 | Juniper Valley Park CLO Ltd. 'AR', Series 2023-1A, 144A 5.867% 20/07/2036 | USD | 37 034 000 | 37 155 248 | 1,01 |
| US Treasury Bill 0% 04/02/2025 | USD | 147 500 000 | 146 930 104 | 3,94 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 4.988% 15/12/2043 | GBP | 4 371 862 | 5 358 764 | 0,14 |
| US Treasury Bill 0% 18/02/2025 | USD | 20 000 000 | 19 890 262 | 0,54 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 4.478% 15/12/2043 | USD | 2 053 001 | 1 998 278 | 0,05 |
| US Treasury Bill 0% 25/02/2025 | USD | 2 239 700 | 2 225 558 | 0,06 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.051% 24/02/2071 | EUR | 11 957 085 | 12 426 687 | 0,33 |
| Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039 | GBP | 15 712 000 | 20 044 211 | 0,54 | Vistajet Pass Through Trust, Series 2021-1C, 144A 9.5% 15/08/2031 | USD | 11 814 000 | 11 814 000 | 0,32 |
| Voya Euro CLO I DAC 'A1R', Series 1A, 144A 4.484% 15/10/2037 | EUR | 13 820 000 | 14 333 710 | 0,39 | | | | 94 985 981 | 2,56 |
| Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'A', Series 8X 0% 15/01/2039 | EUR | 4 100 000 | 4 263 055 | 0,11 | | | | | |
| Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 0% 15/01/2039 | EUR | 4 200 000 | 4 367 032 | 0,12 | | | | | |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 5.293% 25/07/2044 | USD | 74 941 | 70 913 | - | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | UMBS | | | | |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 5.056% 31/10/2039 | EUR | 10 187 311 | 8 856 712 | 0,24 | 6% 25/01/2055 | USD | 93 723 950 | 94 222 927 | 2,54 |
| | | | 8 856 712 | 0,24 | | | | 485 872 380 | 13,07 |
| Summe Anleihen | | | 3 676 953 908 | 98,94 | Summe TBA-Kontrakte | | | 485 872 380 | 13,07 |
| TBA-Kontrakte | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Finanzen | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| GNMA 5% 15/01/2055 | USD | 15 500 000 | 15 066 507 | 0,41 | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| GNMA 5.5% 15/01/2055 | USD | 118 092 000 | 117 201 139 | 3,14 | Investmentfonds | | | | |
| GNMA 6% 15/01/2055 | USD | 98 000 000 | 98 680 453 | 2,66 | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD | | | | |
| UMBS 4.5% 25/01/2055 | USD | 66 000 000 | 62 189 297 | 1,67 | USD | 14 674 | 32 672 008 | 0,88 | |
| UMBS 5.5% 25/01/2055 | USD | 99 715 492 | 98 512 057 | 2,65 | | | 32 672 008 | 0,88 | |
| | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | 32 672 008 | 0,88 |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 32 672 008 | 0,88 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 4 195 498 296 | 112,89 |
| | | | | | Barmittel | | | 7 683 614 | 0,21 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (486 585 679) | (13,10) |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 3 716 596 231 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| GBP | 450 000 | USD | 562 651 | 07.02.2025 | State Street | 943 | - |
| USD | 3 639 907 | AUD | 5 620 545 | 07.02.2025 | J.P. Morgan | 154 731 | 0,01 |
| USD | 4 377 675 | AUD | 7 000 000 | 07.02.2025 | Standard Chartered | 37 131 | - |
| USD | 368 121 391 | AUD | 550 136 131 | 07.02.2025 | State Street | 26 994 171 | 0,73 |
| USD | 27 403 025 | EUR | 25 300 000 | 07.02.2025 | Barclays | 1 072 066 | 0,03 |
| USD | 3 703 600 | EUR | 3 522 839 | 07.02.2025 | BNP Paribas | 37 207 | - |
| USD | 4 134 500 | EUR | 3 921 999 | 07.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 52 682 | - |
| USD | 429 693 158 | EUR | 397 971 266 | 07.02.2025 | HSBC | 15 504 828 | 0,42 |
| USD | 3 464 897 | EUR | 3 263 756 | 07.02.2025 | J.P. Morgan | 68 145 | - |
| USD | 24 211 269 | EUR | 23 160 000 | 07.02.2025 | Standard Chartered | 107 515 | - |
| USD | 36 552 673 | EUR | 35 100 000 | 07.02.2025 | State Street | 22 372 | - |
| USD | 24 590 540 | EUR | 23 300 000 | 07.02.2025 | UBS | 341 081 | 0,01 |
| USD | 3 284 004 | GBP | 2 590 653 | 07.02.2025 | Citibank | 39 391 | - |
| USD | 62 749 | GBP | 50 000 | 07.02.2025 | J.P. Morgan | 128 | - |
| USD | 315 381 106 | GBP | 244 633 055 | 07.02.2025 | State Street | 8 995 247 | 0,24 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 53 427 638 | 1,44 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 539 569 | USD | 559 950 | 31.01.2025 | HSBC | 1 441 | - |
| GBP | 7 754 781 | USD | 9 696 700 | 31.01.2025 | HSBC | 16 100 | - |
| USD | 17 978 | EUR | 17 261 | 31.01.2025 | HSBC | 19 | - |
| USD | 754 544 | GBP | 601 220 | 31.01.2025 | HSBC | 1 521 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 19 081 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 53 446 719 | 1,44 |
| AUD | 900 000 | USD | 559 293 | 07.02.2025 | ANZ | (1 223) | - |
| AUD | 5 000 000 | USD | 3 250 767 | 07.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (150 377) | - |
| AUD | 13 000 000 | USD | 8 480 198 | 07.02.2025 | State Street | (419 186) | (0,01) |
| AUD | 11 959 000 | USD | 7 469 428 | 07.02.2025 | UBS | (53 917) | - |
| EUR | 28 000 000 | USD | 29 482 152 | 07.02.2025 | Barclays | (341 171) | (0,01) |
| EUR | 31 800 000 | USD | 33 712 637 | 07.02.2025 | HSBC | (616 809) | (0,02) |
| EUR | 7 700 000 | USD | 8 187 561 | 07.02.2025 | J.P. Morgan | (173 791) | - |
| EUR | 885 000 | USD | 922 211 | 07.02.2025 | State Street | (1 148) | - |
| GBP | 45 100 000 | USD | 57 189 358 | 07.02.2025 | Bank of America | (704 750) | (0,02) |
| GBP | 6 700 000 | USD | 8 450 934 | 07.02.2025 | HSBC | (59 651) | - |
| GBP | 15 600 000 | USD | 19 776 006 | 07.02.2025 | State Street | (238 093) | (0,01) |
| GBP | 12 000 000 | USD | 15 325 716 | 07.02.2025 | UBS | (296 552) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 056 668) | (0,08) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 51 155 779 | USD | 31 928 869 | 31.01.2025 | HSBC | (208 530) | (0,01) |
| EUR | 159 848 729 | USD | 166 674 329 | 31.01.2025 | HSBC | (360 914) | (0,01) |
| GBP | 1 745 518 797 | USD | 2 208 626 606 | 31.01.2025 | HSBC | (22 378 429) | (0,60) |
| USD | 432 240 | EUR | 416 529 | 31.01.2025 | HSBC | (1 135) | - |
| USD | 3 664 454 | GBP | 2 930 597 | 31.01.2025 | HSBC | (6 095) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (22 955 103) | (0,62) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (26 011 771) | (0,70) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 27 434 948 | 0,74 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Securitised Credit

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Long Gilt | 27.03.2025 | (65) | GBP | (7 525 131) | 143 370 | - |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 5 592 | USD | 1 150 073 435 | 286 919 | 0,01 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | (169) | USD | (17 983 976) | 565 | - |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (1 892) | USD | (206 257 563) | 2 898 287 | 0,08 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (10) | USD | (1 116 250) | 9 336 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 338 477 | 0,09 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 3 338 477 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030 | GBP | 100 000 | 129 331 | 0,62 | Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 184 000 | 207 676 | 0,99 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 200 000 | 243 415 | 1,16 | Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 100 000 | 106 016 | 0,51 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 100 000 | 103 753 | 0,50 | Banco BPM SpA, Reg. S 4.625% 29/11/2027 | EUR | 100 000 | 108 757 | 0,52 |
| Millicom International Cellular SA, 144A 7.375% 02/04/2032 | USD | 200 000 | 200 234 | 0,96 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 300 000 | 322 874 | 1,54 |
| Orange SA, Reg. S 3.875% 11/09/2035 | EUR | 100 000 | 109 026 | 0,52 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 100 000 | 110 383 | 0,53 |
| Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 100 000 | 110 744 | 0,53 | Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031 | USD | 200 000 | 195 055 | 0,93 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 300 000 | 351 614 | 1,67 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 200 000 | 212 696 | 1,02 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034 | GBP | 146 000 | 178 710 | 0,85 | Chile Government Bond 4.85% 22/01/2029 | USD | 400 000 | 397 516 | 1,89 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 100 000 | 112 402 | 0,54 | CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 300 000 | 333 741 | 1,59 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 100 000 | 106 783 | 0,51 | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 100 000 | 104 785 | 0,50 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028 | USD | 200 000 | 194 151 | 0,93 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031 | EUR | 100 000 | 105 584 | 0,50 |
| | | | 1 840 163 | 8,79 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 12/07/2028 | EUR | 100 000 | 105 969 | 0,51 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031 | EUR | 190 000 | 211 933 | 1,01 | Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 250 000 | 246 281 | 1,18 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028 | EUR | 200 000 | 220 860 | 1,06 | Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200 000 | 234 914 | 1,12 |
| | | | 432 793 | 2,07 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 200 000 | 210 735 | 1,01 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 300 000 | 326 002 | 1,56 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 200 000 | 264 154 | 1,26 |
| | | | 326 002 | 1,56 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 280 000 | 273 588 | 1,31 |
| Energie | | | | | | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 167 000 | 157 418 | 0,75 | mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027 | EUR | 200 000 | 223 500 | 1,07 |
| | | | 157 418 | 0,75 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200 000 | 179 151 | 0,86 |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 100 000 | 109 310 | 0,52 | Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028 | USD | 200 000 | 201 603 | 0,96 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 100 000 | 109 084 | 0,52 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 122 000 | 131 537 | 0,63 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| NatWest Group plc, Reg. S 3.575% 12/09/2032 | EUR | 100 000 | 104 852 | 0,50 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.3% 05/07/2034 | USD | 200 000 | 198 669 | 0,95 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 100 000 | 110 223 | 0,53 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.8% 05/07/2064 | USD | 200 000 | 193 793 | 0,93 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 100 000 | 104 125 | 0,50 | UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034 | USD | 100 000 | 97 928 | 0,47 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 100 000 | 107 663 | 0,51 | UnitedHealth Group, Inc. 5.7% 15/10/2040 | USD | 100 000 | 100 376 | 0,48 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 100 000 | 107 972 | 0,52 | | | | 2 532 971 | 12,10 |
| Swedbank AB, Reg. S 4.375% 05/09/2030 | EUR | 100 000 | 110 088 | 0,53 | Industrie | | | | |
| Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036 | USD | 200 000 | 203 496 | 0,97 | East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043 | EUR | 169 000 | 192 124 | 0,92 |
| | | | 5 343 328 | 25,53 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 195 000 | 202 776 | 0,97 |
| | | | | | Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 100 000 | 102 477 | 0,49 |
| | | | | | | | | 497 377 | 2,38 |
| Gesundheitswesen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 100 000 | 98 872 | 0,47 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 200 000 | 210 778 | 1,01 |
| DH Europe Finance II SARL 3.25% 15/11/2039 | USD | 50 000 | 39 170 | 0,19 | | | | 210 778 | 1,01 |
| Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 50 000 | 53 452 | 0,26 | Grundstoffe | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 100 000 | 106 062 | 0,51 | Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041 | USD | 250 000 | 251 775 | 1,20 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 300 000 | 321 519 | 1,53 | Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031 | EUR | 200 000 | 210 556 | 1,01 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 245 000 | 257 932 | 1,23 | | | | 462 331 | 2,21 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 250 000 | 245 379 | 1,17 | Immobilien | | | | |
| HCA, Inc. 5.45% 01/04/2031 | USD | 50 000 | 50 012 | 0,24 | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 200 000 | 222 048 | 1,06 |
| HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034 | USD | 100 000 | 97 844 | 0,47 | Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 100 000 | 108 195 | 0,52 |
| HCA, Inc. 6% 01/04/2054 | USD | 100 000 | 96 399 | 0,46 | Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034 | EUR | 200 000 | 214 458 | 1,02 |
| Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054 | EUR | 100 000 | 104 932 | 0,50 | Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027 | USD | 50 000 | 48 086 | 0,23 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 100 000 | 101 285 | 0,48 | | | | 592 787 | 2,83 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080 | EUR | 100 000 | 101 067 | 0,48 | Versorger | | | | |
| Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030 | USD | 50 000 | 44 904 | 0,21 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200 000 | 194 805 | 0,93 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 200 000 | 223 376 | 1,07 | American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037 | USD | 200 000 | 221 733 | 1,06 |
| | | | | | American Water Capital Corp. 5.45% 01/03/2054 | USD | 50 000 | 48 301 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 100 000 | 108 539 | 0,52 | Finanzen | | | | |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 163 000 | 174 065 | 0,83 | Banco do Brasil SA, 144A 6.25% 18/04/2030 | USD | 200 000 | 200 192 | 0,96 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 200 000 | 227 501 | 1,09 | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 400 000 | 401 527 | 1,91 |
| Suez SACA, Reg. S 6.625% 05/10/2043 | GBP | 100 000 | 131 075 | 0,63 | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037 | USD | 200 000 | 197 000 | 0,94 |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051 | GBP | 200 000 | 238 171 | 1,13 | KEB Hana Bank, Reg. S 5.75% 24/10/2028 | USD | 200 000 | 205 631 | 0,98 |
| | | | 1 344 190 | 6,42 | Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4.5% 12/04/2028 | USD | 200 000 | 197 142 | 0,94 |
| Summe Anleihen | | | 13 740 138 | 65,65 | Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 5.75% 15/04/2034 | USD | 200 000 | 200 063 | 0,96 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 13 740 138 | 65,65 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 200 000 | 197 988 | 0,95 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027 | USD | 200 000 | 201 910 | 0,96 |
| Anleihen | | | | | | | | 1 801 453 | 8,60 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Gesundheitswesen | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 200 000 | 177 215 | 0,85 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028 | USD | 50 000 | 47 991 | 0,23 |
| Charter Communications Operating LLC 6.1% 01/06/2029 | USD | 300 000 | 306 403 | 1,46 | Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 300 000 | 302 277 | 1,45 |
| Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 100 000 | 100 246 | 0,48 | Illumina, Inc. 2.55% 23/03/2031 | USD | 50 000 | 42 745 | 0,20 |
| Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045 | USD | 50 000 | 47 558 | 0,23 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 200 000 | 188 061 | 0,90 |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10.875% 15/01/2031 | USD | 200 000 | 214 322 | 1,02 | Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034 | USD | 200 000 | 198 799 | 0,95 |
| SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025 | USD | 200 000 | 198 322 | 0,95 | Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 191 075 | 0,91 |
| | | | 1 044 066 | 4,99 | Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030 | USD | 100 000 | 83 403 | 0,40 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 2.8% 15/09/2050 | USD | 50 000 | 29 806 | 0,14 |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028 | USD | 250 000 | 245 576 | 1,17 | Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027 | USD | 100 000 | 102 413 | 0,49 |
| MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031 | USD | 200 000 | 173 511 | 0,83 | | | | 1 186 570 | 5,67 |
| | | | 419 087 | 2,00 | Industrie | | | | |
| Energie | | | | | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 200 858 | 0,97 |
| ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 104 000 | 101 944 | 0,49 | Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031 | USD | 200 000 | 199 278 | 0,95 |
| | | | 101 944 | 0,49 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031 | USD | 200 000 | 199 278 | 0,95 | Versorger | | | | |
| Clean Harbors, Inc., 144A 6.375% 01/02/2031 | USD | 50 000 | 50 255 | 0,24 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 200 000 | 204 268 | 0,98 |
| NongHyup Bank, 144A 4.875% 03/07/2028 | USD | 200 000 | 199 456 | 0,95 | American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034 | USD | 100 000 | 99 554 | 0,48 |
| | | | 849 125 | 4,06 | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 300 000 | 297 848 | 1,41 |
| Informationstechnologie | | | | | Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026 | USD | 100 000 | 100 214 | 0,48 |
| NXP BV 5% 15/01/2033 | USD | 200 000 | 195 281 | 0,93 | | | | 701 884 | 3,35 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200 000 | 212 426 | 1,02 | Summe Anleihen | | | 6 511 836 | 31,11 |
| | | | 407 707 | 1,95 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 6 511 836 | 31,11 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 20 251 974 | 96,76 |
| | | | | | Barmittel | | | 30 802 | 0,15 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 647 569 | 3,09 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 20 930 345 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Social Impact Credit

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 38 000 | USD | 39 465 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 59 | - |
| USD | 315 225 | EUR | 300 000 | 23.01.2025 | Barclays | 3 195 | 0,02 |
| USD | 197 106 | EUR | 186 965 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 2 644 | 0,01 |
| USD | 257 769 | EUR | 245 000 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2 944 | 0,01 |
| USD | 4 257 080 | EUR | 3 915 559 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 184 505 | 0,88 |
| USD | 35 792 | EUR | 34 000 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 429 | - |
| USD | 716 074 | GBP | 551 899 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 24 776 | 0,12 |
| USD | 4 168 246 | EUR | 3 936 361 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 68 170 | 0,33 |
| USD | 901 261 | GBP | 714 477 | 26.02.2025 | UBS | 6 536 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 293 258 | 1,40 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 293 258 | 1,40 |
| EUR | 111 683 | USD | 116 617 | 23.01.2025 | Nomura | (455) | - |
| EUR | 108 032 | USD | 113 851 | 23.01.2025 | RBC | (1 487) | (0,01) |
| EUR | 100 000 | USD | 106 400 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (2 389) | (0,01) |
| EUR | 101 435 | USD | 107 059 | 23.01.2025 | State Street | (1 556) | (0,01) |
| EUR | 201 587 | USD | 212 631 | 23.01.2025 | UBS | (2 960) | (0,01) |
| GBP | 96 978 | USD | 122 547 | 23.01.2025 | UBS | (1 074) | (0,01) |
| USD | 124 144 | GBP | 99 182 | 23.01.2025 | Citibank | (90) | - |
| EUR | 41 399 | USD | 43 637 | 26.02.2025 | Standard Chartered | (517) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (10 528) | (0,05) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 28 789 | USD | 30 018 | 31.01.2025 | HSBC | (65) | - |
| GBP | 10 166 | USD | 12 863 | 31.01.2025 | HSBC | (130) | - |
| USD | 355 | EUR | 342 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 130 | GBP | 104 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (196) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (10 724) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 282 534 | 1,35 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 2 | USD | 223 250 | (938) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (938) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (938) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| British Telecommunications plc, STEP 9.625% 15/12/2030 | USD | 300 000 | 364 655 | 0,07 | Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035 | EUR | 100 000 | 108 848 | 0,02 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033 | EUR | 850 000 | 957 021 | 0,18 | Procter & Gamble Co. (The) 3.15% 29/04/2028 | EUR | 900 000 | 953 003 | 0,19 |
| Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032 | EUR | 200 000 | 212 751 | 0,04 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 612 000 | 654 663 | 0,13 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 700 000 | 774 135 | 0,15 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033 | EUR | 300 000 | 322 292 | 0,06 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 300 000 | 310 843 | 0,06 | | | | 3 742 545 | 0,72 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 2 378 000 | 2 488 794 | 0,48 | Energie | | | | |
| | | | 5 108 199 | 0,98 | Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 800 000 | 885 556 | 0,17 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 600 000 | 657 367 | 0,13 |
| BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 200 000 | 178 994 | 0,03 | Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034 | EUR | 800 000 | 852 409 | 0,16 |
| Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 2 092 000 | 1 992 225 | 0,38 | Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 800 000 | 629 855 | 0,12 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 2 425 000 | 2 535 885 | 0,49 | OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036 | EUR | 741 000 | 770 596 | 0,15 |
| Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030 | GBP | 557 840 | 693 330 | 0,13 | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030 | EUR | 465 000 | 481 954 | 0,09 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 1 554 000 | 1 742 321 | 0,34 | TotalEnergies Capital SA 5.425% 10/09/2064 | USD | 50 000 | 46 877 | 0,01 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 4 125 000 | 4 334 262 | 0,84 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 200 000 | 188 601 | 0,04 |
| Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034 | EUR | 893 000 | 923 092 | 0,18 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 614 522 | 0,31 |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031 | EUR | 300 000 | 311 994 | 0,06 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 1 100 000 | 995 716 | 0,19 |
| | | | 12 712 103 | 2,45 | | | | 7 123 453 | 1,37 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036 | EUR | 200 000 | 210 864 | 0,04 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 731 485 | 0,53 |
| Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046 | USD | 250 000 | 227 488 | 0,04 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 800 000 | 897 283 | 0,17 |
| Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030 | EUR | 200 000 | 215 679 | 0,04 | Alleghany Corp. 3.25% 15/08/2051 | USD | 300 000 | 203 373 | 0,04 |
| Coca-Cola Co. (The) 5.4% 13/05/2064 | USD | 132 000 | 128 110 | 0,02 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 400 000 | 445 953 | 0,09 |
| John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034 | GBP | 960 000 | 921 598 | 0,18 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 3 841 000 | 4 010 823 | 0,77 |
| | | | | | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 800 000 | 865 630 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 823 000 | 842 472 | 0,16 | Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053 | USD | 2 386 000 | 2 418 545 | 0,47 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1 891 000 | 2 064 858 | 0,40 | Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 200 000 | 206 465 | 0,04 |
| Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031 | USD | 350 000 | 310 400 | 0,06 | Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 681 008 | 0,32 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 600 000 | 580 943 | 0,11 | Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 800 000 | 913 625 | 0,18 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 2 946 000 | 3 327 662 | 0,64 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034 | GBP | 676 000 | 1 020 960 | 0,20 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 1 498 000 | 1 615 288 | 0,31 | Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027 | GBP | 1 770 000 | 2 220 250 | 0,43 |
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 649 000 | 688 276 | 0,13 | Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 1 000 000 | 991 346 | 0,19 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 2 793 000 | 3 152 382 | 0,61 | Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032 | EUR | 600 000 | 678 341 | 0,13 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 1 459 000 | 1 546 778 | 0,30 | de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 900 000 | 926 475 | 0,18 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 800 000 | 879 054 | 0,17 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 627 626 | 0,31 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 925 000 | 981 193 | 0,19 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 781 443 | 0,34 |
| Barclays plc 7.125% Perpetual | GBP | 2 174 000 | 2 730 396 | 0,53 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 355 936 | 0,26 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 900 000 | 935 685 | 0,18 | Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029 | EUR | 300 000 | 345 375 | 0,07 |
| BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055 | USD | 362 000 | 348 911 | 0,07 | EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033 | EUR | 200 000 | 209 161 | 0,04 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 900 000 | 969 005 | 0,19 | FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 900 000 | 976 777 | 0,19 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 995 175 | 0,19 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 1 440 000 | 1 799 546 | 0,35 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 3 397 400 | 5 263 307 | 1,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028 | EUR | 300 000 | 317 789 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 100 000 | 103 707 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030 | EUR | 500 000 | 534 924 | 0,10 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026 | GBP | 1 170 000 | 1 482 930 | 0,29 | Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 630 000 | 692 546 | 0,13 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 900 000 | 957 131 | 0,18 | Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034 | USD | 330 000 | 332 891 | 0,06 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 1 600 000 | 1 739 889 | 0,33 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 900 000 | 968 158 | 0,19 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 400 000 | 435 439 | 0,08 | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027 | EUR | 700 000 | 754 473 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028 | EUR | 200 000 | 209 028 | 0,04 | NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 900 000 | 982 884 | 0,19 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 800 000 | 943 555 | 0,18 | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 791 000 | 3 049 577 | 0,59 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 300 000 | 312 160 | 0,06 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029 | EUR | 200 000 | 210 457 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 115 945 000 000 | 6 933 288 | 1,33 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 153 753 | 0,41 |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 69 693 000 000 | 4 221 049 | 0,81 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 339 857 | 0,26 |
| ING Groep NV 1.726% 01/04/2027 | USD | 400 000 | 384 618 | 0,07 | OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028 | GBP | 1 000 000 | 1 363 442 | 0,26 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 900 000 | 968 869 | 0,19 | OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 3 400 000 | 4 649 735 | 0,90 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 000 797 | 0,19 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 2 476 000 | 2 669 249 | 0,51 |
| Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028 | GBP | 1 896 000 | 2 166 049 | 0,42 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 1 022 000 | 1 073 094 | 0,21 |
| Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual | GBP | 644 000 | 874 900 | 0,17 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 800 000 | 846 398 | 0,16 |
| Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034 | USD | 252 000 | 260 604 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 850 000 | 947 395 | 0,18 |
| John Deere Capital Corp. 4.9% 07/03/2031 | USD | 100 000 | 100 260 | 0,02 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 3 000 000 | 3 204 060 | 0,62 |
| Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual | USD | 3 343 000 | 3 222 000 | 0,62 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 686 885 | 0,52 |
| Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028 | EUR | 500 000 | 531 059 | 0,10 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 953 192 | 0,38 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 2 246 000 | 2 376 754 | 0,46 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 167 295 | 0,22 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 900 000 | 980 586 | 0,19 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 2 500 000 | 2 691 577 | 0,52 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 300 000 | 294 472 | 0,06 | RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033 | USD | 320 000 | 322 455 | 0,06 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 160 000 | 170 447 | 0,03 | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 2 194 000 | 2 440 825 | 0,47 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 200 000 | 218 440 | 0,04 | Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030 | EUR | 587 000 | 511 061 | 0,10 |
| Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029 | EUR | 200 000 | 218 263 | 0,04 | Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031 | EUR | 1 814 000 | 1 888 144 | 0,36 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 600 000 | 532 402 | 0,10 | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 1 000 000 | 948 648 | 0,18 |
| Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 1 100 000 | 995 967 | 0,19 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029 | GBP | 4 645 000 | 5 812 488 | 1,12 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 900 000 | 955 181 | 0,18 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 900 000 | 958 491 | 0,18 | | | | 209 131 571 | 40,27 |
| Spar Nord Bank A/S, Reg. S 4.125% 01/10/2030 | EUR | 500 000 | 537 199 | 0,10 | Gesundheitswesen | | | | |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 600 000 | 653 690 | 0,13 | American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029 | EUR | 200 000 | 211 764 | 0,04 |
| Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027 | USD | 100 000 | 99 379 | 0,02 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 1 600 000 | 1 665 001 | 0,32 |
| TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029 | GBP | 2 766 000 | 3 462 444 | 0,67 | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083 | EUR | 1 300 000 | 1 402 129 | 0,27 |
| UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual | USD | 3 011 000 | 2 889 777 | 0,56 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 600 000 | 659 073 | 0,13 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 800 000 | 874 767 | 0,17 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062 | USD | 200 000 | 144 305 | 0,03 |
| Unum Group 4.5% 15/12/2049 | USD | 30 000 | 23 999 | - | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 069 533 | 0,60 |
| Unum Group 4.125% 15/06/2051 | USD | 400 000 | 299 105 | 0,06 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 2 828 000 | 3 030 843 | 0,59 |
| US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 700 000 | 749 154 | 0,14 | HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064 | USD | 80 000 | 76 901 | 0,01 |
| US Treasury 1.125% 15/01/2025 | USD | 10 000 | 9 989 | - | Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031 | USD | 330 000 | 328 188 | 0,06 |
| US Treasury 4.625% 28/02/2026 | USD | 7 000 000 | 7 030 488 | 1,35 | Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 400 000 | 318 095 | 0,06 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2026 | USD | 10 830 000 | 10 808 212 | 2,08 | Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045 | USD | 300 000 | 233 177 | 0,04 |
| US Treasury 4.875% 31/10/2028 | USD | 7 000 000 | 7 131 249 | 1,37 | MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 300 000 | 308 435 | 0,06 |
| US Treasury 3.625% 31/08/2029 | USD | 13 000 000 | 12 602 890 | 2,44 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 250 000 | 231 296 | 0,04 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2029 | USD | 12 620 000 | 12 489 855 | 2,41 | Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026 | EUR | 200 000 | 204 042 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 15/05/2025 | USD | 3 109 300 | 3 061 859 | 0,59 | UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064 | USD | 260 000 | 255 079 | 0,05 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual | GBP | 2 743 000 | 3 917 206 | 0,75 | | | | 12 137 861 | 2,34 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 1 600 000 | 1 725 366 | 0,33 | Industrie | | | | |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 1 100 000 | 1 173 614 | 0,23 | Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 500 000 | 548 028 | 0,11 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 1 834 000 | 1 902 863 | 0,37 | Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027 | USD | 300 000 | 290 139 | 0,06 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029 | EUR | 500 000 | 462 457 | 0,09 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1 700 000 | 2 061 219 | 0,40 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 600 000 | 625 211 | 0,12 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 300 000 | 365 126 | 0,07 |
| | | | | | bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029 | EUR | 500 000 | 522 283 | 0,10 |
| | | | | | Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029 | EUR | 300 000 | 318 551 | 0,06 |
| | | | | | DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029 | EUR | 900 000 | 959 000 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 2 155 000 | 2 765 591 | 0,53 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 1 468 000 | 1 621 866 | 0,31 |
| EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 2 077 000 | 2 172 418 | 0,42 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 634 000 | 663 515 | 0,13 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 872 000 | 976 740 | 0,19 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1 948 000 | 1 836 315 | 0,35 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 3 141 000 | 3 266 259 | 0,62 | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034 | USD | 291 000 | 324 573 | 0,06 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 900 000 | 933 946 | 0,18 | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 327 000 | 325 775 | 0,06 |
| PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 900 000 | 970 874 | 0,19 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 1 663 000 | 1 793 357 | 0,35 |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 1 700 000 | 1 890 058 | 0,36 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2 272 000 | 2 192 986 | 0,42 |
| | | | 18 040 232 | 3,47 | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 489 000 | 527 533 | 0,10 |
| Informationstechnologie | | | | | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 5 114 000 | 5 620 246 | 1,08 |
| Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034 | USD | 230 000 | 219 731 | 0,04 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 4 600 000 | 4 645 190 | 0,89 |
| IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044 | USD | 264 000 | 251 189 | 0,05 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 2 300 000 | 2 219 101 | 0,43 |
| Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041 | USD | 150 000 | 106 344 | 0,02 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 200 000 | 196 771 | 0,04 |
| TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026 | USD | 400 000 | 382 475 | 0,07 | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 2 679 000 | 3 005 389 | 0,58 |
| | | | 959 739 | 0,18 | | | | 30 953 488 | 5,96 |
| Grundstoffe | | | | | Versorger | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 200 000 | 224 857 | 0,04 | Edison International 6.95% 15/11/2029 | USD | 300 000 | 321 119 | 0,06 |
| BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 200 000 | 223 994 | 0,04 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 400 000 | 430 260 | 0,08 |
| Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031 | EUR | 750 000 | 806 787 | 0,16 | Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 100 000 | 67 685 | 0,01 |
| Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034 | USD | 300 000 | 287 209 | 0,06 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 1 618 000 | 1 727 832 | 0,34 |
| Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 800 000 | 875 633 | 0,17 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 1 924 000 | 2 036 636 | 0,40 |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 950 425 | 0,37 | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 400 000 | 424 417 | 0,08 |
| | | | 4 368 905 | 0,84 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 009 174 | 0,19 |
| Immobilien | | | | | | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 1 050 000 | 971 011 | 0,19 | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 324 000 | 297 785 | 0,06 | | | | | |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 975 581 | 0,38 | | | | | |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 2 876 000 | 2 736 494 | 0,53 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 200 000 | 212 711 | 0,04 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 1 800 000 | 1 670 729 | 0,32 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 300 000 | 350 012 | 0,07 | Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054 | USD | 320 000 | 310 710 | 0,06 |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034 | EUR | 900 000 | 940 834 | 0,18 | Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078 | USD | 100 000 | 95 761 | 0,02 |
| | | | 7 520 680 | 1,45 | Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034 | USD | 355 000 | 338 745 | 0,07 |
| Summe Anleihen | | | 311 798 776 | 60,03 | Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027 | USD | 304 000 | 305 956 | 0,06 |
| Wandelanleihen | | | | | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 300 000 | 300 889 | 0,06 |
| Finanzen | | | | | | | | 6 455 608 | 1,24 |
| Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 914 900 | 915 154 | 0,18 | Finanzen | | | | |
| | | | 915 154 | 0,18 | A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 1 625 435 | 1 409 354 | 0,27 |
| Summe Wandelanleihen | | | 915 154 | 0,18 | Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028 | USD | 100 000 | 92 264 | 0,02 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 312 713 930 | 60,21 | Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031 | USD | 100 000 | 98 890 | 0,02 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085 | USD | 200 000 | 199 304 | 0,04 |
| Anleihen | | | | | Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034 | USD | 182 000 | 188 019 | 0,04 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034 | USD | 144 000 | 151 767 | 0,03 |
| Orange SA, STEP 9% 01/03/2031 | USD | 200 000 | 238 770 | 0,05 | Citibank NA 4.876% 19/11/2027 | USD | 304 000 | 304 334 | 0,06 |
| Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037 | USD | 100 000 | 97 219 | 0,02 | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 1 937 000 | 1 944 391 | 0,37 |
| Vodafone Group plc 5.875% 28/06/2064 | USD | 300 000 | 292 560 | 0,05 | Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034 | USD | 291 000 | 333 669 | 0,06 |
| | | | 628 549 | 0,12 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 2 563 349 | 2 551 392 | 0,49 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | GNMA 5.5% 20/07/2053 | USD | 668 333 | 664 942 | 0,13 |
| Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027 | USD | 300 000 | 290 372 | 0,06 | GNMA 6% 20/07/2053 | USD | 1 459 768 | 1 476 702 | 0,28 |
| Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026 | USD | 300 000 | 296 294 | 0,05 | GNMA 6.5% 20/02/2054 | USD | 891 670 | 908 707 | 0,17 |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031 | USD | 300 000 | 246 906 | 0,05 | GNMA 6.5% 20/09/2054 | USD | 3 964 629 | 4 041 952 | 0,78 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.6% 22/03/2034 | USD | 200 000 | 197 319 | 0,04 | GNMA 5% 20/11/2054 | USD | 10 482 954 | 10 196 155 | 1,96 |
| | | | 1 030 891 | 0,20 | | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027 | USD | 353 000 | 354 554 | 0,07 | | | | | |
| | | | 354 554 | 0,07 | | | | | |
| Energie | | | | | | | | | |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 3 500 000 | 3 432 818 | 0,65 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| GNMA 6% 20/11/2054 | USD | 2 545 600 | 2 568 806 | 0,49 | UMBS 7% 01/12/2053 | USD | 6 306 755 | 6 548 939 | 1,26 |
| Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027 | USD | 358 000 | 360 953 | 0,07 | UMBS 5% 01/02/2054 | USD | 2 670 611 | 2 582 500 | 0,50 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 200 000 | 225 323 | 0,04 | UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 2 190 215 | 2 202 657 | 0,42 |
| M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032 | USD | 317 000 | 326 333 | 0,06 | UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 4 030 486 | 3 983 580 | 0,77 |
| Marex Group plc 6.404% 04/11/2029 | USD | 4 661 000 | 4 712 745 | 0,91 | UMBS 6% 01/04/2054 | USD | 2 190 196 | 2 202 660 | 0,42 |
| Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 1 634 000 | 1 579 839 | 0,30 | UMBS 6% 01/05/2054 | USD | 1 579 707 | 1 588 681 | 0,31 |
| Royal Bank of Canada 7.5% 02/05/2084 | USD | 380 000 | 395 032 | 0,08 | UMBS 6% 01/10/2054 | USD | 14 015 588 | 14 095 402 | 2,72 |
| Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029 | USD | 262 000 | 260 447 | 0,05 | UMBS 5.5% 01/11/2054 | USD | 12 267 480 | 12 124 708 | 2,34 |
| Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA' 6.4% 25/06/2036 | USD | 2 717 666 | 163 | - | | | | 135 766 180 | 26,14 |
| State Street Corp. 4.53% 20/02/2029 | USD | 22 000 | 21 781 | - | Gesundheitswesen | | | | |
| State Street Corp. 3.031% 01/11/2034 | USD | 100 000 | 90 301 | 0,02 | Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054 | USD | 280 000 | 273 684 | 0,05 |
| Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029 | USD | 399 000 | 398 803 | 0,08 | | | | 273 684 | 0,05 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082 | USD | 300 000 | 315 310 | 0,06 | Industrie | | | | |
| UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031 | USD | 400 000 | 378 977 | 0,07 | Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028 | USD | 200 000 | 207 157 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 1 516 284 | 1 502 771 | 0,29 | Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034 | USD | 343 000 | 327 733 | 0,06 |
| UMBS 5% 01/02/2053 | USD | 2 245 466 | 2 177 325 | 0,42 | Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028 | USD | 350 000 | 345 716 | 0,07 |
| UMBS 5.5% 01/04/2053 | USD | 1 782 642 | 1 764 674 | 0,34 | MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 250 000 | 242 756 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 2 520 823 | 2 493 580 | 0,48 | | | | 1 123 362 | 0,22 |
| UMBS 6% 01/06/2053 | USD | 1 821 887 | 1 832 236 | 0,35 | Informationstechnologie | | | | |
| UMBS 5% 01/07/2053 | USD | 2 091 335 | 2 024 339 | 0,39 | Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047 | USD | 370 000 | 293 127 | 0,06 |
| UMBS 6.5% 01/07/2053 | USD | 1 682 928 | 1 721 017 | 0,33 | Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031 | USD | 300 000 | 301 757 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 9 387 090 | 9 286 297 | 1,79 | Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032 | USD | 200 000 | 202 357 | 0,04 |
| UMBS 5.5% 01/10/2053 | USD | 7 590 037 | 7 504 044 | 1,44 | Intel Corp. 3.734% 08/12/2047 | USD | 100 000 | 66 790 | 0,01 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 7 346 010 | 7 512 785 | 1,45 | Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047 | USD | 300 000 | 272 058 | 0,05 |
| UMBS 5.5% 01/11/2053 | USD | 6 807 534 | 6 732 423 | 1,30 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 309 000 | 289 663 | 0,06 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 9 630 266 | 9 688 907 | 1,87 | | | | 1 425 752 | 0,27 |
| | | | | | Grundstoffe | | | | |
| | | | | | Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029 | USD | 2 043 000 | 2 025 999 | 0,39 |
| | | | | | | | | 2 025 999 | 0,39 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR | | | | |
| Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 1 856 000 | 1 856 000 | 0,36 | | | 170 357 | 20 205 709 | 3,89 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029 | USD | 339 000 | 313 242 | 0,06 | | | | 38 534 057 | 7,42 |
| | | | 2 169 242 | 0,42 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Versorger | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033 | USD | 334 000 | 350 440 | 0,06 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 172 201 | 0,03 | Barmittel | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 6% 22/04/2064 | USD | 246 000 | 239 629 | 0,05 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| New York State Electric & Gas Corp., 144A 3.25% 01/12/2026 | USD | 100 000 | 96 981 | 0,02 | Summe Nettovermögen | | | | |
| New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033 | USD | 200 000 | 205 574 | 0,04 | | | | 519 434 634 | 100,00 |
| | | | 1 064 825 | 0,20 | | | | | |
| Summe Anleihen | | | 152 318 646 | 29,32 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 152 318 646 | 29,32 | | | | | |
| Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| Investmentfonds | | | | | | | | | |
| CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 847 000 | 935 118 | 0,18 | | | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD | USD | 46 349 | 5 571 388 | 1,07 | | | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD | USD | 92 424 | 11 821 842 | 2,28 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| COP | 3 427 378 645 | USD | 774 689 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 1 951 | - |
| GBP | 1 117 000 | USD | 1 397 222 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 1 995 | - |
| MXN | 31 879 834 | USD | 1 529 917 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 4 944 | - |
| PLN | 2 241 594 | USD | 544 417 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 29 | - |
| PLN | 4 296 104 | USD | 1 039 184 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 4 268 | - |
| USD | 2 094 662 | AUD | 3 242 265 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 84 258 | 0,02 |
| USD | 6 750 905 | AUD | 10 356 250 | 16.01.2025 | Citibank | 329 391 | 0,06 |
| USD | 799 883 | AUD | 1 233 888 | 16.01.2025 | HSBC | 34 796 | 0,01 |
| USD | 601 913 | AUD | 922 493 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 29 911 | 0,01 |
| USD | 2 666 542 | CAD | 3 735 501 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 71 896 | 0,01 |
| USD | 64 494 | CAD | 91 704 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 797 | - |
| USD | 262 622 | CAD | 368 774 | 16.01.2025 | Citibank | 6 475 | - |
| USD | 1 599 038 | CAD | 2 233 491 | 16.01.2025 | HSBC | 47 676 | 0,01 |
| USD | 6 334 454 | CAD | 8 813 389 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 212 753 | 0,04 |
| USD | 2 864 014 | CAD | 3 995 670 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 88 658 | 0,02 |
| USD | 1 840 773 | CHF | 1 627 938 | 16.01.2025 | HSBC | 39 766 | 0,01 |
| USD | 265 954 | CHF | 233 291 | 16.01.2025 | State Street | 7 861 | - |
| USD | 241 516 | CNH | 1 751 356 | 16.01.2025 | HSBC | 2 829 | - |
| USD | 264 983 | CZK | 6 297 549 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5 006 | - |
| USD | 792 587 | CZK | 18 946 080 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 10 450 | - |
| USD | 536 639 | CZK | 12 794 693 | 16.01.2025 | State Street | 8 445 | - |
| USD | 5 241 660 | EUR | 4 989 045 | 16.01.2025 | Barclays | 54 044 | 0,01 |
| USD | 250 509 563 | EUR | 237 294 325 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 3 770 583 | 0,73 |
| USD | 1 867 753 | EUR | 1 775 759 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 21 316 | - |
| USD | 10 282 232 | EUR | 9 758 177 | 16.01.2025 | Citibank | 135 665 | 0,03 |
| USD | 1 210 426 | EUR | 1 146 000 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | 18 813 | - |
| USD | 2 021 872 | EUR | 1 900 193 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 46 048 | 0,01 |
| USD | 1 091 629 | EUR | 1 027 311 | 16.01.2025 | Nomura | 23 429 | 0,01 |
| USD | 4 732 980 | EUR | 4 470 774 | 16.01.2025 | UBS | 84 263 | 0,02 |
| USD | 1 678 951 | GBP | 1 302 845 | 16.01.2025 | Bank of America | 46 934 | 0,01 |
| USD | 66 796 739 | GBP | 52 772 375 | 16.01.2025 | Barclays | 691 093 | 0,13 |
| USD | 4 013 855 | GBP | 3 161 770 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 53 244 | 0,01 |
| USD | 1 579 632 | GBP | 1 243 953 | 16.01.2025 | Citibank | 21 386 | - |
| USD | 266 387 | GBP | 208 569 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | 5 121 | - |
| USD | 2 069 520 | GBP | 1 633 105 | 16.01.2025 | HSBC | 23 800 | 0,01 |
| USD | 256 122 | GBP | 202 669 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 2 248 | - |
| USD | 530 748 | GBP | 418 014 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 7 120 | - |
| USD | 271 514 | HUF | 107 006 527 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1 337 | - |
| USD | 11 764 652 | IDR | 186 644 910 736 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 227 943 | 0,04 |
| USD | 58 396 | INR | 4 942 781 | 16.01.2025 | State Street | 740 | - |
| USD | 266 063 | KRW | 380 119 321 | 16.01.2025 | Barclays | 8 145 | - |
| USD | 266 542 | KRW | 374 319 159 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 12 559 | - |
| USD | 1 579 696 | KRW | 2 221 797 995 | 16.01.2025 | State Street | 72 164 | 0,01 |
| USD | 774 965 | MXN | 15 995 851 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 4 842 | - |
| USD | 262 288 | MXN | 5 398 010 | 16.01.2025 | HSBC | 2 400 | - |
| USD | 4 362 100 | MXN | 89 298 372 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | 62 812 | 0,01 |
| USD | 252 931 | MXN | 5 138 350 | 16.01.2025 | RBC | 5 544 | - |
| USD | 1 556 954 | MXN | 31 873 443 | 16.01.2025 | State Street | 22 401 | 0,01 |
| USD | 268 729 | NOK | 3 001 608 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3 941 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD | 780 505 | SEK | 8 585 850 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 235 | - |
| USD | 265 482 | SEK | 2 885 224 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 3 276 | - |
| USD | 274 425 | SEK | 2 987 248 | 16.01.2025 | State Street | 2 947 | - |
| USD | 254 682 | SGD | 340 570 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 4 756 | - |
| USD | 2 334 778 | SGD | 3 134 734 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 34 364 | 0,01 |
| USD | 811 911 | TWD | 26 232 831 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 13 165 | - |
| USD | 1 325 044 | TWD | 42 830 711 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 20 920 | - |
| USD | 265 066 | TWD | 8 603 048 | 16.01.2025 | RBC | 3 117 | - |
| BRL | 3 305 503 | USD | 525 774 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 6 002 | - |
| USD | 1 038 684 | BRL | 6 353 159 | 04.02.2025 | Barclays | 16 613 | - |
| USD | 2 539 145 | BRL | 15 547 691 | 04.02.2025 | BNP Paribas | 37 895 | 0,01 |
| USD | 524 920 | BRL | 3 117 587 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | 23 375 | 0,01 |
| USD | 5 792 450 | BRL | 33 862 665 | 04.02.2025 | UBS | 344 761 | 0,07 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 6 935 516 | 1,33 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 15 122 | USD | 15 726 | 31.01.2025 | HSBC | 8 | - |
| SEK | 497 646 | USD | 45 191 | 31.01.2025 | HSBC | 73 | - |
| USD | 2 733 | CHF | 2 447 | 31.01.2025 | HSBC | 21 | - |
| USD | 393 472 | EUR | 377 704 | 31.01.2025 | HSBC | 493 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 595 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 6 936 111 | 1,33 |
| AUD | 9 695 326 | USD | 6 271 605 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (259 905) | (0,05) |
| AUD | 4 038 236 | USD | 2 616 277 | 16.01.2025 | Citibank | (112 321) | (0,02) |
| AUD | 419 956 | USD | 271 729 | 16.01.2025 | HSBC | (11 330) | - |
| AUD | 373 647 | USD | 237 579 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (5 895) | - |
| AUD | 399 554 | USD | 257 643 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (9 895) | - |
| CAD | 9 904 424 | USD | 7 086 709 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (207 185) | (0,04) |
| CAD | 2 968 445 | USD | 2 104 321 | 16.01.2025 | Citibank | (42 465) | (0,01) |
| CAD | 4 401 594 | USD | 3 144 720 | 16.01.2025 | HSBC | (87 412) | (0,02) |
| CAD | 79 025 | USD | 56 460 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (1 570) | - |
| CNH | 1 855 527 | USD | 256 803 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (3 918) | - |
| CNH | 1 798 737 | USD | 248 990 | 16.01.2025 | Citibank | (3 846) | - |
| CNH | 1 916 310 | USD | 264 696 | 16.01.2025 | State Street | (3 527) | - |
| CNH | 5 789 324 | USD | 801 157 | 16.01.2025 | UBS | (12 147) | - |
| CZK | 6 184 048 | USD | 257 608 | 16.01.2025 | Barclays | (2 316) | - |
| CZK | 12 780 755 | USD | 530 591 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (2 972) | - |
| CZK | 6 473 534 | USD | 270 627 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (3 384) | - |
| EUR | 11 947 912 | USD | 12 606 287 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (182 831) | (0,04) |
| EUR | 25 000 000 | USD | 26 333 338 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (338 302) | (0,07) |
| EUR | 5 962 556 | USD | 6 320 455 | 16.01.2025 | Citibank | (120 581) | (0,02) |
| EUR | 2 170 866 | USD | 2 292 576 | 16.01.2025 | HSBC | (35 307) | (0,01) |
| EUR | 1 489 860 | USD | 1 566 405 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (17 247) | - |
| EUR | 494 894 | USD | 522 627 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (8 036) | - |
| EUR | 393 793 | USD | 414 511 | 16.01.2025 | Nomura | (5 045) | - |
| EUR | 11 100 000 | USD | 11 747 236 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (205 440) | (0,04) |
| EUR | 4 454 298 | USD | 4 715 973 | 16.01.2025 | UBS | (84 388) | (0,02) |
| GBP | 874 499 | USD | 1 097 803 | 16.01.2025 | Bank of America | (2 357) | - |
| GBP | 18 108 697 | USD | 22 921 119 | 16.01.2025 | Barclays | (237 147) | (0,05) |
| GBP | 1 039 472 | USD | 1 317 491 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (15 390) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| GBP | 2 100 000 | USD | 2 632 617 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2 039) | - |
| GBP | 2 690 948 | USD | 3 417 534 | 16.01.2025 | Citibank | (46 701) | (0,01) |
| GBP | 1 876 321 | USD | 2 387 080 | 16.01.2025 | HSBC | (36 694) | (0,01) |
| GBP | 1 292 693 | USD | 1 641 429 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (22 129) | - |
| GBP | 4 467 217 | USD | 5 625 986 | 16.01.2025 | RBC | (30 099) | (0,01) |
| HUF | 504 949 570 | USD | 1 297 388 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (22 458) | (0,01) |
| IDR | 16 889 387 686 | USD | 1 064 576 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (20 626) | - |
| ILS | 261 911 | USD | 72 717 | 16.01.2025 | UBS | (886) | - |
| INR | 183 874 539 | USD | 2 173 491 | 16.01.2025 | Barclays | (28 674) | (0,01) |
| JPY | 79 865 108 | USD | 516 283 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (6 867) | - |
| KRW | 374 319 159 | USD | 268 022 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (14 039) | - |
| KRW | 759 795 841 | USD | 529 256 | 16.01.2025 | Citibank | (13 720) | - |
| KRW | 2 221 797 995 | USD | 1 597 414 | 16.01.2025 | State Street | (89 882) | (0,02) |
| MXN | 42 571 913 | USD | 2 072 865 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (23 232) | (0,01) |
| MXN | 10 467 813 | USD | 510 130 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (6 155) | - |
| MXN | 10 688 151 | USD | 520 594 | 16.01.2025 | HSBC | (6 011) | - |
| MXN | 73 316 054 | USD | 3 595 984 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (66 168) | (0,01) |
| NOK | 3 001 608 | USD | 273 714 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (8 926) | - |
| NZD | 3 525 268 | USD | 2 065 413 | 16.01.2025 | Barclays | (87 754) | (0,02) |
| NZD | 157 554 | USD | 90 769 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (2 382) | - |
| PLN | 1 110 152 | USD | 274 216 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (4 578) | - |
| PLN | 964 800 | USD | 235 571 | 16.01.2025 | State Street | (1 238) | - |
| SEK | 5 807 194 | USD | 530 620 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (2 870) | - |
| SGD | 670 201 | USD | 502 028 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (10 203) | - |
| TWD | 9 071 891 | USD | 277 810 | 16.01.2025 | Barclays | (1 586) | - |
| TWD | 9 191 757 | USD | 284 330 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (4 456) | - |
| TWD | 8 041 297 | USD | 247 508 | 16.01.2025 | Goldman Sachs | (2 664) | - |
| USD | 250 132 | COP | 1 117 449 196 | 16.01.2025 | RBC | (3 081) | - |
| USD | 790 807 | GBP | 632 342 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (1 300) | - |
| USD | 255 937 | HUF | 102 516 446 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2 903) | - |
| USD | 223 743 | HUF | 88 843 501 | 16.01.2025 | UBS | (575) | - |
| USD | 1 095 203 | ILS | 4 088 105 | 16.01.2025 | HSBC | (26 001) | (0,01) |
| USD | 245 673 | MXN | 5 105 062 | 16.01.2025 | Barclays | (112) | - |
| USD | 257 801 | MXN | 5 393 269 | 16.01.2025 | State Street | (1 859) | - |
| USD | 262 328 | NOK | 2 989 492 | 16.01.2025 | State Street | (1 391) | - |
| ZAR | 14 343 115 | USD | 778 951 | 16.01.2025 | Morgan Stanley | (20 391) | - |
| BRL | 15 547 691 | USD | 2 539 145 | 04.02.2025 | BNP Paribas | (37 895) | (0,01) |
| BRL | 1 562 304 | USD | 266 496 | 04.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (15 158) | - |
| BRL | 1 456 932 | USD | 241 579 | 04.02.2025 | Citibank | (7 194) | - |
| BRL | 1 970 247 | USD | 323 577 | 04.02.2025 | Goldman Sachs | (6 612) | - |
| BRL | 1 494 588 | USD | 246 839 | 04.02.2025 | RBC | (6 396) | - |
| BRL | 4 514 539 | USD | 772 244 | 04.02.2025 | UBS | (45 963) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (2 762 027) | (0,53) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 628 599 | USD | 704 654 | 31.01.2025 | HSBC | (7 991) | - |
| EUR | 99 422 037 | USD | 103 667 384 | 31.01.2025 | HSBC | (224 469) | (0,04) |
| GBP | 273 604 152 | USD | 346 198 174 | 31.01.2025 | HSBC | (3 511 186) | (0,68) |
| USD | 1 252 121 | EUR | 1 206 599 | 31.01.2025 | HSBC | (3 276) | - |
| USD | 2 926 067 | GBP | 2 340 083 | 31.01.2025 | HSBC | (4 867) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD | 481 | SEK | 5 299 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 751 790) | (0,72) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (6 513 817) | (1,25) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 422 294 | 0,08 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (475) | EUR | (58 180 851) | 665 951 | 0,13 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 52 | USD | 10 694 531 | 4 646 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 670 597 | 0,13 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | 42 | EUR | 5 824 456 | (149 205) | (0,03) |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | 6 | EUR | 827 326 | (48 454) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 124 | EUR | 13 786 836 | (52 739) | (0,01) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 267 | GBP | 30 910 923 | (849 414) | (0,16) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 297 | USD | 31 604 976 | (62 245) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 293 | USD | 31 941 578 | (354 115) | (0,07) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 51 | USD | 5 692 875 | (108 526) | (0,02) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 8 | USD | 956 500 | (49 141) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 673 839) | (0,32) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (1 003 242) | (0,19) |

Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|----------------|----------------------|
| 8 027 000 | Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025 | USD | Goldman Sachs | 249 | - |
| 12 488 000 | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025 | EUR | BNP Paribas | 250 833 | 0,05 |
| Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte | | | | 251 082 | 0,05 |

Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Engagement USD | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|----------------|-------------|------------------|----------------------|
| (12 488 000) | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025 | EUR | 12 978 778 | BNP Paribas | (137 935) | (0,03) |
| Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten | | | | | (137 935) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Bond

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|----------------|---|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 5 004 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V1 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 468 852 | 0,09 |
| 4 040 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 196 709 | 0,04 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 665 561 | 0,13 |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 665 561 | 0,13 |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|---|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 111 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,396% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 04.07.2041 | 33 | - |
| 3 595 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,24% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 23.09.2054 | 446 860 | 0,09 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 446 893 | 0,09 |
| 10 981 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197% | 23.09.2031 | (587 408) | (0,11) |
| 10 935 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927% | 15.02.2029 | (246 745) | (0,05) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (834 153) | (0,16) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (387 260) | (0,07) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 510 000 | 301 048 | 0,02 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 700 000 | 640 765 | 0,04 |
| Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029 | USD | 2 706 000 | 1 628 945 | 0,10 | Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 3 040 000 | 1 889 569 | 0,11 |
| Arqiva Financing plc, Reg. S 7.21% 30/06/2045 | GBP | 766 000 | 809 434 | 0,05 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 10 424 000 | 9 311 564 | 0,55 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 2 570 000 | 2 750 302 | 0,16 | Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 1 900 000 | 2 062 407 | 0,12 |
| Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027 | GBP | 6 100 000 | 5 938 373 | 0,35 | Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 2 674 000 | 2 366 379 | 0,14 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 3 879 000 | 3 045 641 | 0,18 | Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030 | USD | 322 000 | 231 003 | 0,01 |
| Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026 | EUR | 2 400 000 | 1 972 588 | 0,12 | Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030 | USD | 1 500 000 | 1 102 221 | 0,06 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029 | EUR | 300 000 | 263 862 | 0,02 | | | | 86 657 941 | 5,11 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 9 900 000 | 8 154 977 | 0,48 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 5.25% 31/07/2028 | CHF | 4 000 000 | 3 694 569 | 0,22 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030 | GBP | 691 000 | 692 263 | 0,04 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 828 000 | 748 850 | 0,04 | AccorInvest Group SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029 | EUR | 3 931 000 | 3 436 978 | 0,20 |
| Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 789 000 | 741 065 | 0,04 | Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028 | EUR | 3 446 000 | 2 955 651 | 0,17 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 14 209 000 | 13 477 254 | 0,80 | Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029 | EUR | 6 766 000 | 5 793 268 | 0,34 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030 | GBP | 13 540 000 | 13 471 461 | 0,79 | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030 | EUR | 1 994 000 | 1 667 960 | 0,10 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029 | EUR | 2 615 000 | 2 253 719 | 0,13 | Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 1 088 000 | 1 055 661 | 0,06 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 6 460 000 | 4 005 200 | 0,24 | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 913 000 | 886 189 | 0,05 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.186% 02/08/2029 | EUR | 1 700 000 | 1 477 864 | 0,09 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 1 218 000 | 1 248 620 | 0,07 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 4 743 361 | 3 274 505 | 0,19 | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029 | GBP | 10 449 000 | 10 912 673 | 0,65 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 584 000 | 529 476 | 0,03 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 500 000 | 415 209 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028 | EUR | 548 000 | 514 900 | 0,03 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 1 004 400 | 881 385 | 0,05 |
| | | | | | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7.556% 31/07/2028 | EUR | 633 000 | 533 179 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026 | EUR | 2 341 000 | 1 944 288 | 0,11 | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031 | EUR | 2 018 000 | 1 796 733 | 0,11 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027 | GBP | 1 800 000 | 1 713 438 | 0,10 | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 4 686 000 | 3 930 174 | 0,23 |
| Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 1 219 000 | 1 194 376 | 0,07 | Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026 | EUR | 793 000 | 657 933 | 0,04 |
| Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049 | GBP | 15 279 000 | 10 972 231 | 0,66 | Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028 | EUR | 8 987 000 | 7 762 585 | 0,46 |
| Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 591 000 | 449 244 | 0,03 | Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027 | USD | 8 860 000 | 6 765 919 | 0,40 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028 | EUR | 860 000 | 804 074 | 0,05 | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 5 154 000 | 3 935 841 | 0,23 |
| El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031 | EUR | 400 000 | 345 992 | 0,02 | Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 053 710 | 0,06 |
| Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 578 000 | 480 662 | 0,03 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 9 330 000 | 9 243 581 | 0,55 |
| Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028 | EUR | 975 000 | 675 624 | 0,04 | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031 | EUR | 3 623 000 | 2 980 673 | 0,18 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 036 000 | 360 091 | 0,02 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 1 413 000 | 1 123 129 | 0,07 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029 | EUR | 5 625 000 | 4 777 519 | 0,28 | Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 365 430 | 0,14 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 8 724 740 | 7 650 076 | 0,45 | Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029 | EUR | 2 740 000 | 2 354 771 | 0,14 |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028 | EUR | 886 000 | 773 284 | 0,05 | TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028 | GBP | 1 310 000 | 1 361 516 | 0,08 |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030 | EUR | 274 000 | 231 272 | 0,01 | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029 | EUR | 1 900 000 | 1 579 640 | 0,09 |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 4 694 000 | 3 839 428 | 0,23 | Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 1 278 000 | 1 097 796 | 0,06 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 8 082 000 | 6 746 134 | 0,40 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 4 300 000 | 3 481 421 | 0,21 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026 | GBP | 619 000 | 610 249 | 0,04 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029 | EUR | 500 000 | 404 372 | 0,02 |
| Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 734 000 | 709 008 | 0,04 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029 | EUR | 500 000 | 424 989 | 0,03 |
| Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 5 957 000 | 4 952 112 | 0,29 | ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 900 000 | 761 536 | 0,04 |
| Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030 | GBP | 866 326 | 859 468 | 0,05 | ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 268 150 | 0,07 |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 5 174 000 | 4 483 861 | 0,26 | ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 184 586 | 0,07 |
| | | | | | | | 140 585 952 | 8,29 | |
| | | | | | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | | | Aryzta AG, Reg. S 4.67% Perpetual | CHF | 2 500 000 | 2 255 803 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030 | GBP | 6 389 000 | 6 192 278 | 0,37 | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 2 006 000 | 1 726 582 | 0,10 |
| Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | GBP | 1 975 000 | 1 914 530 | 0,11 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.346% 04/12/2026 | GBP | 4 435 000 | 4 448 715 | 0,26 |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 2 800 000 | 2 428 707 | 0,14 | Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036 | GBP | 430 000 | 438 159 | 0,03 |
| John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034 | GBP | 4 050 000 | 3 103 442 | 0,18 | Aviva plc, Reg. S 4.375% 12/09/2049 | GBP | 3 710 000 | 3 510 273 | 0,21 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1 865 000 | 1 804 388 | 0,11 | Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050 | GBP | 1 050 000 | 1 012 369 | 0,06 |
| Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029 | GBP | 520 000 | 528 645 | 0,03 | Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053 | GBP | 2 586 000 | 2 682 773 | 0,16 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 5 946 000 | 4 919 027 | 0,29 | Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054 | GBP | 2 529 000 | 2 488 979 | 0,15 |
| Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026 | GBP | 10 050 000 | 9 842 217 | 0,59 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 600 000 | 515 443 | 0,03 |
| | | | 32 989 037 | 1,95 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029 | EUR | 4 500 000 | 4 276 133 | 0,25 |
| Energie | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 142 249 | 0,07 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083 | EUR | 930 000 | 850 613 | 0,05 | Banco Santander SA, Reg. S 5.5% 11/06/2029 | GBP | 3 900 000 | 3 932 522 | 0,23 |
| BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual | USD | 473 000 | 374 907 | 0,02 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 3 076 000 | 3 209 461 | 0,19 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 20 593 000 | 19 863 664 | 1,18 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.333% 09/03/2027 | GBP | 2 339 000 | 2 344 579 | 0,14 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 2 149 000 | 2 143 628 | 0,13 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028 | GBP | 1 500 000 | 1 519 356 | 0,09 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 1 833 000 | 1 432 548 | 0,08 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029 | GBP | 6 000 000 | 5 986 989 | 0,35 |
| DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR | 1 422 000 | 1 208 988 | 0,07 | Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 2 337 000 | 1 899 956 | 0,11 |
| Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 21 286 000 | 16 986 053 | 1,00 | Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 5 980 000 | 4 825 771 | 0,28 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 16 101 000 | 12 848 466 | 0,76 | Barclays plc 6.35% 13/09/2027 | USD | 3 000 000 | 2 430 758 | 0,14 |
| | | | 55 708 867 | 3,29 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 1 616 000 | 1 716 354 | 0,10 |
| Finanzen | | | | | Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029 | GBP | 3 027 000 | 3 201 312 | 0,19 |
| abrdrn plc, Reg. S 4.25% 30/06/2028 | USD | 3 802 000 | 2 892 895 | 0,17 | Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2 183 000 | 2 335 669 | 0,14 |
| abrdrn plc, Reg. S 5.25% Perpetual | GBP | 1 847 000 | 1 707 552 | 0,10 | Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033 | EUR | 1 800 000 | 1 581 759 | 0,09 |
| Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 1 706 000 | 1 914 757 | 0,11 | Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031 | GBP | 9 762 000 | 10 466 975 | 0,62 |
| Agence France Locale, Reg. S 4.75% 20/07/2027 | GBP | 1 000 000 | 999 474 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029 | GBP | 4 700 000 | 4 814 713 | 0,28 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 263 973 | 0,07 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 800 000 | 702 811 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 391 560 | 0,08 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029 | EUR | 1 417 000 | 1 280 909 | 0,08 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual | GBP | 6 300 000 | 6 221 014 | 0,37 |
| BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030 | EUR | 881 000 | 760 285 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 1 864 608 | 0,11 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 785 000 | 609 019 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual | EUR | 800 000 | 697 188 | 0,04 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026 | GBP | 5 154 000 | 5 214 317 | 0,31 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 5 800 000 | 5 838 106 | 0,34 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 5.378% 13/04/2026 | GBP | 2 500 000 | 2 506 399 | 0,15 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 5.348% 12/10/2028 | GBP | 5 000 000 | 5 006 780 | 0,30 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 300 000 | 261 951 | 0,02 | Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 3 200 000 | 2 833 111 | 0,17 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033 | GBP | 5 200 000 | 5 580 900 | 0,33 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 5 803 000 | 5 788 569 | 0,34 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 006 350 | 0,06 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 16 195 000 | 16 463 223 | 0,97 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 236 058 | 0,13 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028 | GBP | 11 284 000 | 11 215 615 | 0,66 |
| Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028 | GBP | 6 298 000 | 6 326 202 | 0,37 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030 | GBP | 3 752 000 | 3 704 511 | 0,22 |
| Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027 | GBP | 6 408 000 | 6 416 074 | 0,38 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 11/06/2029 | GBP | 8 741 000 | 8 736 979 | 0,52 |
| Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027 | GBP | 3 657 000 | 3 775 688 | 0,22 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029 | GBP | 11 292 000 | 11 373 772 | 0,67 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 5.375% 15/01/2029 | GBP | 4 700 000 | 4 721 485 | 0,28 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2 462 000 | 1 655 291 | 0,10 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031 | GBP | 1 200 000 | 1 115 960 | 0,07 | General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 06/04/2026 | USD | 4 358 000 | 3 500 268 | 0,21 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 09/11/2034 | GBP | 2 000 000 | 1 980 520 | 0,12 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026 | GBP | 1 731 000 | 1 732 682 | 0,10 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028 | GBP | 7 804 000 | 8 094 292 | 0,48 | Generali, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100 000 | 83 645 | - |
| DBS Bank Ltd., Reg. S 5.278% 14/05/2027 | GBP | 7 258 000 | 7 269 108 | 0,43 | Generali, Reg. S 6.269% Perpetual | GBP | 3 300 000 | 3 327 159 | 0,20 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 4 700 000 | 4 672 453 | 0,28 | Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029 | EUR | 1 100 000 | 932 983 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030 | GBP | 4 500 000 | 4 645 427 | 0,27 | Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027 | GBP | 1 050 000 | 1 068 453 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045 | GBP | 18 957 000 | 19 018 194 | 1,11 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 1 170 000 | 1 199 732 | 0,07 |
| HSBC Holdings plc 5.906% 14/08/2027 | USD | 4 146 000 | 3 352 240 | 0,20 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual | GBP | 5 561 000 | 5 717 431 | 0,34 |
| HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029 | USD | 4 390 000 | 3 602 438 | 0,21 | National Westminster Bank plc, Reg. S 5.151% 28/03/2029 | GBP | 934 000 | 933 559 | 0,06 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 3 495 000 | 2 791 975 | 0,16 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028 | GBP | 2 841 000 | 2 951 319 | 0,17 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 100 000 | 77 764 | - | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 4 927 000 | 5 039 906 | 0,30 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 4 645 000 | 5 212 526 | 0,31 | Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual | GBP | 2 386 000 | 2 397 304 | 0,14 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 4 557 000 | 4 804 235 | 0,28 | NatWest Group plc 5.847% 02/03/2027 | USD | 1 747 000 | 1 408 569 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 6 891 000 | 7 111 956 | 0,42 | NatWest Group plc 5.566% 01/03/2028 | USD | 1 500 000 | 1 208 060 | 0,07 |
| Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028 | GBP | 7 652 000 | 6 977 873 | 0,41 | NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028 | USD | 658 000 | 531 863 | 0,03 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 2 440 000 | 2 630 144 | 0,16 | NatWest Group plc 4.6% Perpetual | USD | 2 000 000 | 1 360 094 | 0,08 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1 524 000 | 1 507 617 | 0,09 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 3 542 000 | 3 717 391 | 0,22 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | GBP | 5 594 000 | 5 703 922 | 0,34 | NatWest Group plc, Reg. S 5.642% 17/10/2034 | GBP | 4 974 000 | 4 920 051 | 0,29 |
| Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 390 000 | 323 316 | 0,02 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 2 391 000 | 2 447 089 | 0,14 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 12 281 000 | 12 305 562 | 0,73 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 3 914 000 | 4 061 871 | 0,24 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 16 799 000 | 12 452 346 | 0,73 | Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 3 049 000 | 3 060 693 | 0,18 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050 | GBP | 1 850 000 | 1 729 857 | 0,10 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2 076 000 | 1 846 962 | 0,11 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 5.234% 06/11/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 002 514 | 0,06 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 522 000 | 478 502 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc 5.991% 07/08/2027 | USD | 5 000 000 | 4 038 491 | 0,24 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 2 821 000 | 2 848 704 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group plc 6.029% 05/01/2028 | USD | 3 000 000 | 2 475 211 | 0,15 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 2 057 000 | 1 638 673 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 1 336 000 | 1 087 319 | 0,06 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029 | GBP | 3 592 000 | 3 583 940 | 0,21 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 2 497 000 | 2 587 438 | 0,15 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 2 082 000 | 2 013 293 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 1 000 000 | 1 036 005 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.75% 04/09/2031 | USD | 2 200 000 | 1 716 542 | 0,10 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 129 000 | 1 838 067 | 0,11 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 3 877 000 | 4 059 015 | 0,24 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 4 104 000 | 3 427 342 | 0,20 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029 | EUR | 1 612 000 | 1 494 786 | 0,09 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 5 712 000 | 5 656 302 | 0,33 |
| ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029 | EUR | 11 132 000 | 9 096 404 | 0,54 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027 | GBP | 1 700 000 | 1 670 763 | 0,10 |
| Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033 | GBP | 11 154 000 | 11 989 638 | 0,71 | Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029 | GBP | 2 460 000 | 2 652 805 | 0,16 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 8 055 000 | 9 128 570 | 0,54 | Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030 | GBP | 4 814 000 | 4 790 652 | 0,28 |
| RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 2 857 000 | 2 903 077 | 0,17 | Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 18/01/2028 | GBP | 1 000 000 | 904 615 | 0,05 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 5.338% 18/03/2027 | GBP | 4 752 000 | 4 763 246 | 0,28 | Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.375% 14/09/2028 | GBP | 4 000 000 | 3 461 174 | 0,20 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 10 057 000 | 9 673 828 | 0,57 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 802 488 | 0,05 |
| Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 8 255 000 | 6 686 145 | 0,39 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 926 911 | 0,05 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027 | GBP | 4 366 000 | 4 504 483 | 0,27 | Westpac Banking Corp., Reg. S 5.356% 03/07/2028 | GBP | 5 204 000 | 5 214 949 | 0,31 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029 | GBP | 8 084 000 | 8 643 002 | 0,51 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 117 880 | 0,12 |
| Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029 | GBP | 1 965 000 | 1 962 715 | 0,12 | Yorkshire Building Society, Reg. S 5.172% 24/05/2029 | GBP | 3 274 000 | 3 270 234 | 0,19 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029 | GBP | 11 171 000 | 11 171 000 | 0,66 | | | | 631 122 685 | 37,21 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026 | GBP | 2 816 000 | 2 844 827 | 0,17 | | | | | |
| Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029 | GBP | 2 582 000 | 2 647 261 | 0,16 | Gesundheitswesen | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5.312% 11/06/2029 | GBP | 3 085 000 | 3 084 021 | 0,18 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 2 505 000 | 1 935 182 | 0,11 |
| TSB Bank plc, Reg. S 5.328% 14/02/2027 | GBP | 10 117 000 | 10 143 115 | 0,60 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 6 604 000 | 4 783 126 | 0,28 |
| TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029 | GBP | 3 870 000 | 3 866 872 | 0,23 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 10 356 000 | 8 173 011 | 0,48 |
| UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 4 718 000 | 4 863 267 | 0,29 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 806 000 | 621 557 | 0,04 |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 4 379 000 | 4 140 509 | 0,24 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 6 530 000 | 5 345 811 | 0,32 |
| UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028 | GBP | 23 049 661 | 23 218 379 | 1,36 | | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4.125% 22/07/2029 | GBP | 53 184 339 | 52 695 627 | 3,10 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.773% 15/05/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 448 244 | 0,09 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 563 000 | 467 633 | 0,03 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 966 000 | 789 618 | 0,05 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 4 375 000 | 3 657 559 | 0,22 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 11 382 000 | 10 885 517 | 0,64 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 3 804 000 | 3 639 248 | 0,21 |
| Clariane SE, Reg. S 13.168% Perpetual | GBP | 6 900 000 | 6 757 903 | 0,40 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 4 551 000 | 3 492 709 | 0,21 |
| Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031 | EUR | 2 987 000 | 2 703 031 | 0,16 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027 | USD | 3 969 000 | 3 095 463 | 0,18 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 7 873 000 | 6 429 981 | 0,38 | UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 2 900 000 | 2 476 744 | 0,15 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 3 274 000 | 2 861 897 | 0,17 | Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027 | GBP | 7 639 000 | 7 321 714 | 0,43 |
| Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 2 479 000 | 2 158 536 | 0,13 | | | | 152 040 059 | 8,97 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 5 247 000 | 4 167 009 | 0,25 | Industrie | | | | |
| Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3 101 000 | 2 330 919 | 0,14 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 519 592 | 520 841 | 0,03 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 7 758 000 | 6 636 698 | 0,39 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 387 000 | 347 911 | 0,02 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 18 158 000 | 15 135 605 | 0,88 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050 | GBP | 3 452 000 | 3 413 008 | 0,20 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 3 450 000 | 3 065 954 | 0,18 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 091 043 | 0,12 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 5 208 000 | 4 376 504 | 0,26 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 741 000 | 651 453 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 9 702 826 | 8 304 735 | 0,49 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032 | EUR | 872 000 | 743 767 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 12 358 000 | 10 593 913 | 0,62 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1 674 000 | 1 620 127 | 0,10 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030 | EUR | 3 121 000 | 2 731 926 | 0,16 | CMA CGM SA, Reg. S 5.5% 15/07/2029 | EUR | 1 251 000 | 1 087 343 | 0,06 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030 | EUR | 3 459 000 | 2 900 425 | 0,17 | CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 3 400 000 | 2 608 133 | 0,15 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 3 502 000 | 2 834 016 | 0,17 | Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 2 191 000 | 2 244 406 | 0,13 |
| Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4.875% 10/07/2029 | EUR | 3 400 000 | 2 944 310 | 0,17 | EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 4 975 000 | 4 153 538 | 0,24 |
| RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031 | EUR | 747 000 | 624 315 | 0,04 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 540 000 | 1 517 093 | 0,09 |
| Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029 | EUR | 2 589 000 | 2 275 267 | 0,13 | Heathrow Finance plc, Reg. S 6.625% 01/03/2031 | GBP | 2 380 000 | 2 395 991 | 0,14 |
| Rossini SARL, Reg. S 6.558% 31/12/2029 | EUR | 4 842 000 | 4 073 979 | 0,24 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2 979 000 | 2 472 700 | 0,15 | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 2 978 088 | 2 682 276 | 0,16 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 2 032 000 | 1 231 247 | 0,07 | TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 3 666 000 | 3 062 654 | 0,18 |
| KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029 | EUR | 6 434 000 | 5 441 598 | 0,33 | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 1 179 000 | 998 630 | 0,06 |
| La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028 | EUR | 7 744 030 | 3 018 847 | 0,18 | United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029 | EUR | 8 290 000 | 6 914 080 | 0,41 |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 1 352 000 | 1 139 293 | 0,07 | | | | 32 744 227 | 1,93 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 3 613 000 | 3 036 217 | 0,18 | Grundstoffe | | | | |
| Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029 | EUR | 1 777 000 | 1 556 363 | 0,09 | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026 | EUR | 789 000 | 588 531 | 0,03 |
| Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 4 788 000 | 4 185 308 | 0,25 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 8 558 000 | 6 912 864 | 0,40 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500 000 | 406 402 | 0,02 | Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028 | EUR | 880 000 | 708 142 | 0,04 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027 | USD | 495 000 | 401 526 | 0,02 | Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029 | EUR | 3 059 000 | 2 559 503 | 0,15 |
| Rolls-Royce plc 3.375% 18/06/2026 | GBP | 1 125 000 | 1 099 125 | 0,06 | INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 7 292 000 | 5 883 528 | 0,35 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027 | GBP | 12 781 000 | 12 978 508 | 0,78 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 4 852 000 | 4 187 192 | 0,25 |
| Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029 | EUR | 2 026 000 | 1 742 546 | 0,10 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029 | EUR | 4 835 000 | 4 215 899 | 0,25 |
| Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 752 069 | 0,10 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029 | EUR | 2 958 000 | 2 631 255 | 0,16 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 1 868 000 | 1 826 631 | 0,11 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR | 914 000 | 788 275 | 0,05 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1 579 000 | 1 293 313 | 0,08 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 644 000 | 495 109 | 0,03 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027 | EUR | 250 400 | 218 381 | 0,01 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 7 000 000 | 5 691 760 | 0,34 |
| | | | 67 194 728 | 3,96 | Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 1 859 000 | 1 181 176 | 0,07 |
| Informationstechnologie | | | | | OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028 | EUR | 642 000 | 553 707 | 0,03 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR | 13 086 000 | 11 058 922 | 0,65 | Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 600 000 | 531 392 | 0,03 |
| Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031 | EUR | 2 755 000 | 2 299 706 | 0,14 | Reno de Medici SpA, Reg. S 7.886% 15/04/2029 | EUR | 1 945 000 | 1 381 685 | 0,08 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 4 332 000 | 3 800 206 | 0,22 | Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 2 832 000 | 2 340 993 | 0,14 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 2 379 000 | 1 927 753 | 0,11 | SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026 | USD | 2 319 000 | 1 815 151 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026 | EUR | 338 000 | 280 548 | 0,02 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1 153 000 | 965 003 | 0,06 |
| Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029 | EUR | 1 964 000 | 1 706 315 | 0,10 | Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027 | EUR | 504 000 | 400 414 | 0,02 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 6 433 000 | 5 080 922 | 0,30 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 2 687 000 | 2 194 297 | 0,13 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 200 000 | 164 919 | 0,01 | MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 4 735 000 | 4 057 280 | 0,24 |
| WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 7 761 000 | 6 341 744 | 0,36 | MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 4 345 000 | 3 863 465 | 0,23 |
| WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031 | EUR | 4 690 000 | 4 055 900 | 0,24 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6 536 000 | 4 763 109 | 0,28 |
| | | | 60 096 510 | 3,54 | Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 3 984 000 | 3 222 788 | 0,19 |
| Immobilien | | | | | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 4 188 000 | 3 465 540 | 0,20 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028 | EUR | 7 160 900 | 6 143 534 | 0,36 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026 | EUR | 2 625 000 | 2 247 790 | 0,13 |
| Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 2 622 000 | 2 173 334 | 0,13 | Samhallsbyggnads- bolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026 | EUR | 1 599 000 | 1 207 014 | 0,07 |
| Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 740 833 | 0,04 | Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033 | GBP | 1 204 000 | 1 157 201 | 0,07 |
| BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 3 600 000 | 1 832 126 | 0,11 | Vivion Investments SarL, Reg. S 6.5% 31/08/2028 | EUR | 1 003 500 | 816 556 | 0,05 |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP | 3 445 000 | 3 081 983 | 0,18 | Vivion Investments SarL, Reg. S 8% 28/02/2029 | EUR | 1 321 682 | 1 074 463 | 0,06 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 981 000 | 865 120 | 0,05 | | | | 70 203 711 | 4,14 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 1 824 000 | 1 523 718 | 0,09 | Versorger | | | | |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 2 249 000 | 1 986 440 | 0,12 | California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 4 966 000 | 4 302 400 | 0,25 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032 | EUR | 2 128 000 | 1 777 613 | 0,10 | Centrica plc, Reg. S 6.5% 21/05/2055 | GBP | 1 110 000 | 1 126 830 | 0,07 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 876 029 | 0,05 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 6 300 000 | 6 083 469 | 0,36 |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 5 174 000 | 4 728 001 | 0,28 | Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 5 200 000 | 5 192 688 | 0,31 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 3 108 000 | 2 115 194 | 0,12 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 213 000 | 1 972 980 | 0,12 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 11 256 000 | 8 469 553 | 0,51 | Energia Group Roi Financeco DAC, Reg. S 6.875% 31/07/2028 | EUR | 10 125 000 | 8 814 615 | 0,52 |
| Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028 | GBP | 2 100 000 | 1 971 953 | 0,12 | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 2 430 000 | 2 071 322 | 0,12 |
| Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030 | GBP | 1 641 000 | 1 443 874 | 0,09 | | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 348 000 | 1 039 486 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual | GBP | 2 531 000 | 2 477 950 | 0,15 | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 10 299 000 | 9 620 811 | 0,57 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 22 984 000 | 17 785 370 | 1,04 | Zegona Finance plc, 144A 8.625% 15/07/2029 | USD | 2 587 000 | 2 195 971 | 0,13 |
| | | | 49 827 624 | 2,94 | | | | 20 307 076 | 1,20 |
| Summe Anleihen | | | 1 379 171 341 | 81,33 | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 709 000 | 567 326 | 0,03 |
| Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027 | GBP | 200 000 | 170 300 | 0,01 | eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028 | USD | 300 000 | 268 038 | 0,02 |
| | | | 170 300 | 0,01 | Flutter Treasury DAC, 144A 6.375% 29/04/2029 | USD | 7 961 000 | 6 446 683 | 0,38 |
| Finanzen | | | | | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 3 541 000 | 2 825 368 | 0,17 |
| Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027 | EUR | 7 400 000 | 5 867 771 | 0,35 | Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026 | USD | 17 775 000 | 14 090 381 | 0,82 |
| | | | 5 867 771 | 0,35 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 706 000 | 440 405 | 0,03 |
| Informationstechnologie | | | | | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1 121 000 | 881 591 | 0,05 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 6 800 000 | 5 526 318 | 0,33 | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 4 675 000 | 3 744 575 | 0,22 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 4 600 000 | 2 949 685 | 0,17 | ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 1 000 000 | 765 690 | 0,05 |
| | | | 8 476 003 | 0,50 | | | | 30 030 057 | 1,77 |
| Summe Wandelanleihen | | | 14 514 074 | 0,86 | Energie | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 1 393 685 415 | 82,19 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 7 615 000 | 5 961 709 | 0,35 |
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 6 501 846 | 4 817 132 | 0,28 |
| Anleihen | | | | | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033 | USD | 2 953 000 | 2 320 320 | 0,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029 | USD | 1 832 000 | 1 470 234 | 0,09 |
| C&W Senior Finance Ltd., 144A 6.875% 15/09/2027 | USD | 297 000 | 235 694 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 073 473 | 712 661 | 0,04 |
| Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029 | USD | 2 359 000 | 1 723 929 | 0,10 | TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030 | USD | 816 000 | 669 456 | 0,04 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1 302 000 | 1 037 372 | 0,06 | | | | 15 951 512 | 0,94 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 1 214 000 | 984 505 | 0,06 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030 | USD | 2 930 000 | 2 157 835 | 0,13 | | | | | |
| Optics Bidco SpA, 144A 7.2% 18/07/2036 | USD | 364 000 | 298 013 | 0,02 | | | | | |
| Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032 | USD | 1 373 000 | 1 077 232 | 0,06 | | | | | |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025 | USD | 1 100 000 | 876 716 | 0,05 | | | | | |
| Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 123 000 | 98 998 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Finanzen | | | | | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 12 164 000 | 9 129 837 | 0,55 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 567 000 | 420 212 | 0,02 | 34 902 703 2,06 | | | | |
| Deutsche Bank AG 5.706% 08/02/2028 | USD | 2 265 000 | 1 827 815 | 0,11 | Industrie | | | | |
| HSBC USA, Inc. 5.435% 04/03/2027 | USD | 2 000 000 | 1 606 377 | 0,09 | ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029 | USD | 5 814 000 | 4 268 175 | 0,26 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1 548 000 | 1 257 131 | 0,07 | Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031 | USD | 2 834 000 | 1 920 384 | 0,11 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 675 000 | 606 086 | 0,04 | TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029 | USD | 2 194 000 | 1 759 466 | 0,10 |
| Marex Group plc 6.404% 04/11/2029 | USD | 4 233 000 | 3 416 342 | 0,20 | 7 948 025 0,47 | | | | |
| Societe Generale SA, 144A 6.161% 19/01/2028 | USD | 7 412 000 | 5 973 309 | 0,35 | Informationstechnologie | | | | |
| UBS Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033 | USD | 2 830 000 | 2 746 937 | 0,16 | ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029 | USD | 1 812 000 | 1 414 859 | 0,08 |
| UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual | USD | 1 715 000 | 1 483 337 | 0,09 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 1 900 000 | 1 491 565 | 0,09 |
| UBS Group AG 6.327% 22/12/2027 | USD | 4 192 000 | 3 434 301 | 0,20 | 2 906 424 0,17 | | | | |
| UK Treasury Bill 0% 10/02/2025 | GBP | 36 650 000 | 36 460 416 | 2,16 | Grundstoffe | | | | |
| UK Treasury Bill 0% 17/02/2025 | GBP | 7 000 000 | 6 957 520 | 0,41 | Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026 | USD | 1 493 000 | 1 050 010 | 0,06 |
| UK Treasury Bill 0% 24/02/2025 | GBP | 7 000 000 | 6 951 089 | 0,41 | Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1 181 000 | 851 660 | 0,05 |
| UK Treasury Bill 0% 03/03/2025 | GBP | 12 000 000 | 11 905 610 | 0,70 | Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 5 198 000 | 3 839 545 | 0,23 |
| UK Treasury Bill 0% 19/05/2025 | GBP | 18 000 000 | 17 689 085 | 1,05 | INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029 | USD | 1 986 000 | 1 624 877 | 0,10 |
| UK Treasury Bill 0% 27/05/2025 | GBP | 14 200 000 | 13 940 593 | 0,82 | INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9.625% 15/03/2029 | USD | 1 372 000 | 1 157 857 | 0,07 |
| UK Treasury Bill 0% 16/06/2025 | GBP | 10 625 000 | 10 404 540 | 0,61 | SNF Group SACA, 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 7 551 000 | 5 706 784 | 0,33 |
| 127 080 700 7,49 | | | | | 14 230 733 0,84 | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Versorger | | | | |
| 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 11 819 000 | 8 604 938 | 0,51 | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 1 303 000 | 1 032 610 | 0,06 |
| Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026 | USD | 3 170 000 | 2 579 903 | 0,15 | Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 627 000 | 491 048 | 0,03 |
| Bayer US Finance LLC, 144A 6.25% 21/01/2029 | USD | 10 990 000 | 8 968 107 | 0,53 | 1 523 658 0,09 | | | | |
| Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030 | USD | 500 000 | 411 819 | 0,02 | Summe Anleihen 254 880 888 15,03 | | | | |
| Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029 | USD | 1 000 000 | 753 814 | 0,04 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 254 880 888 15,03 | | | | |
| Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 5 909 000 | 4 454 285 | 0,26 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Aktien | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Digicel Holdings Bermuda Ltd.* | USD | 106 956 | - | - |
| | | | - | - |
| Summe Aktien | | | - | - |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - |
| Summe Kapitalanlagen | | | 1 648 566 303 | 97,22 |
| Barmittel | | | 26 234 206 | 1,55 |
| Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 20 988 374 | 1,23 |
| Summe Nettovermögen | | | 1 695 788 883 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 86 630 | GBP | 71 863 | 23.01.2025 | UBS | 72 | - |
| GBP | 3 501 725 | CHF | 3 895 000 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 58 702 | 0,01 |
| GBP | 2 078 666 | CHF | 2 310 840 | 23.01.2025 | State Street | 35 977 | - |
| GBP | 1 454 564 | EUR | 1 751 006 | 23.01.2025 | ANZ | 587 | - |
| GBP | 250 626 416 | EUR | 298 998 373 | 23.01.2025 | Bank of America | 2 348 065 | 0,14 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| GBP | 2 080 609 | EUR | 2 491 178 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | 12 017 | - |
| GBP | 2 802 300 | EUR | 3 365 434 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | 7 754 | - |
| GBP | 3 524 197 | EUR | 4 205 000 | 23.01.2025 | HSBC | 32 504 | - |
| GBP | 3 950 967 | EUR | 4 751 175 | 23.01.2025 | UBS | 5 749 | - |
| USD | 742 421 | GBP | 584 786 | 23.01.2025 | HSBC | 7 927 | - |
| USD | 9 315 710 | GBP | 7 323 452 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 113 768 | 0,01 |
| EUR | 2 240 000 | GBP | 1 860 255 | 26.02.2025 | BNP Paribas | 2 877 | - |
| EUR | 10 820 000 | GBP | 8 954 250 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 45 344 | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| GBP | 2 486 443 | EUR | 2 956 024 | 26.02.2025 | Bank of Commerce | 27 753 | - |
| GBP | 258 974 027 | EUR | 308 538 224 | 26.02.2025 | Lloyds Bank | 2 345 673 | 0,14 |
| USD | 6 830 000 | GBP | 5 422 465 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 31 589 | - |
| USD | 500 000 | GBP | 394 604 | 26.02.2025 | Standard Chartered | 4 668 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 5 081 026 | 0,30 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 1 844 429 388 | GBP | 1 519 576 029 | 31.01.2025 | HSBC | 12 587 767 | 0,74 |
| GBP | 188 887 | CHF | 211 598 | 31.01.2025 | HSBC | 1 652 | - |
| GBP | 5 932 | EUR | 7 134 | 31.01.2025 | HSBC | 5 | - |
| GBP | 835 956 | USD | 1 045 707 | 31.01.2025 | HSBC | 1 054 | - |
| SEK | 8 876 409 | GBP | 637 044 | 31.01.2025 | HSBC | 7 552 | - |
| USD | 57 114 875 | GBP | 45 141 002 | 31.01.2025 | HSBC | 459 991 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 13 058 021 | 0,77 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 18 139 047 | 1,07 |
| CHF | 300 591 | GBP | 270 120 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (4 410) | - |
| EUR | 2 926 261 | GBP | 2 451 905 | 23.01.2025 | Bank of America | (22 035) | - |
| EUR | 16 927 | GBP | 14 076 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (20) | - |
| EUR | 8 066 490 | GBP | 6 792 734 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | (94 589) | (0,01) |
| EUR | 34 411 | GBP | 28 630 | 23.01.2025 | State Street | (56) | - |
| EUR | 5 595 966 | GBP | 4 722 894 | 23.01.2025 | UBS | (76 190) | - |
| GBP | 6 422 574 | EUR | 7 758 000 | 23.01.2025 | Barclays | (19 412) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| GBP | 4 323 709 | EUR | 5 208 000 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (842) | - |
| GBP | 2 308 339 | EUR | 2 781 340 | 23.01.2025 | HSBC | (1 194) | - |
| GBP | 496 284 | EUR | 600 767 | 23.01.2025 | Nomura | (2 573) | - |
| GBP | 4 828 819 | EUR | 5 821 435 | 23.01.2025 | UBS | (5 108) | - |
| GBP | 1 569 336 | USD | 1 968 062 | 23.01.2025 | Bank of America | (1 871) | - |
| GBP | 551 450 | USD | 691 771 | 23.01.2025 | Barclays | (826) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| GBP | 3 863 713 | USD | 4 899 000 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (47 416) | - |
| GBP | 403 294 | USD | 512 527 | 23.01.2025 | Citibank | (5 883) | - |
| GBP | 144 274 078 | USD | 187 187 892 | 23.01.2025 | State Street | (5 167 841) | (0,31) |
| USD | 1 050 000 | GBP | 838 852 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (582) | - |
| EUR | 250 000 | GBP | 209 813 | 26.02.2025 | Barclays | (1 874) | - |
| EUR | 900 000 | GBP | 748 745 | 26.02.2025 | Lloyds Bank | (165) | - |
| GBP | 137 058 647 | USD | 172 889 478 | 26.02.2025 | UBS | (1 001 159) | (0,06) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (6 454 046) | (0,38) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 9 271 020 | GBP | 8 214 017 | 31.01.2025 | HSBC | (10 466) | - |
| EUR | 12 309 712 | GBP | 10 234 877 | 31.01.2025 | HSBC | (9 224) | - |
| GBP | 1 978 049 | EUR | 2 383 127 | 31.01.2025 | HSBC | (1 610) | - |
| GBP | 166 762 | USD | 209 620 | 31.01.2025 | HSBC | (601) | - |
| SEK | 31 119 | GBP | 2 261 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 118 701 | GBP | 94 780 | 31.01.2025 | HSBC | (8) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (21 910) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (6 475 956) | (0,38) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 11 663 091 | 0,69 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in GBP | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (197) | EUR | (19 260 651) | 220 617 | 0,01 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (19) | EUR | (2 103 187) | 53 588 | - |
| Long Gilt | 27.03.2025 | (35) | GBP | (3 234 350) | 85 643 | 0,01 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 185 | USD | 30 370 252 | 24 636 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 384 484 | 0,02 |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 294 | USD | 24 972 649 | (59 829) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (59 829) | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 324 655 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert GBP | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 5 900 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 390 069 | 0,02 |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2025 | 120 775 | 0,01 |
| 1 740 000 | EUR | BNP Paribas | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2026 | 103 505 | 0,01 |
| 2 000 000 | EUR | Deutsche Bank | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 207 972 | 0,01 |
| 2 839 000 | EUR | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2026 | 151 560 | 0,01 |
| 1 133 690 | EUR | BNP Paribas | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2027 | 67 643 | - |
| 1 135 600 | EUR | Merrill Lynch | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2026 | 60 624 | - |
| 1 000 000 | EUR | Barclays | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2028 | 60 513 | - |
| 1 086 000 | EUR | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2027 | 64 798 | - |
| 1 518 026 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 15/02/2025 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2027 | 27 386 | - |
| 1 250 000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2027 | 46 582 | - |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2027 | 38 056 | - |
| 3 729 745 | EUR | Morgan Stanley | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2025 | 96 965 | 0,01 |
| 2 855 000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2025 | 74 224 | 0,01 |
| 1 000 000 | EUR | Barclays | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2028 | 15 027 | - |
| 1 300 000 | EUR | Goldman Sachs | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 11 381 | - |
| 1 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Grifols SA 3.875% 15/10/2028 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 8 755 | - |
| 1 500 000 | EUR | Deutsche Bank | Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2028 | 138 466 | 0,01 |
| 1 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2028 | 92 311 | 0,01 |
| 1 138 000 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2026 | 83 348 | 0,01 |
| 1 950 000 | EUR | BNP Paribas | Schaeffler AG 2.75% 12/10/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 217 273 | 0,01 |
| 1 952 000 | EUR | Goldman Sachs | Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 201 768 | 0,01 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 2 279 001 | 0,13 |
| 1 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Kauf | (5,00)% | 20.12.2025 | (25 998) | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (25 998) | - |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 2 253 003 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Strategic Credit

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert GBP | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 5 943 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,61% | 19.06.2025 | 43 370 | - |
| 5 170 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,28% | 19.12.2027 | 10 228 | - |
| 7 112 122 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,247% | 18.12.2027 | 7 556 | - |
| 6 400 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,737% | 15.09.2025 | 4 061 | - |
| 5 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,697% | 22.09.2025 | 1 938 | - |
| 6 500 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,246% | 05.11.2027 | 236 | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 67 389 | - |
| 1 500 000 | CHF | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,689% Erhält variablen Zinssatz SARON 1 Day | 15.06.2028 | (77 917) | (0,01) |
| 10 036 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,35% | 13.03.2026 | (73 395) | - |
| 4 450 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,36% | 04.06.2026 | (19 690) | - |
| 4 200 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,1% | 10.12.2025 | (16 581) | - |
| 6 400 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,81% | 16.06.2025 | (3 729) | - |
| 3 259 500 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,196% | 20.11.2027 | (3 203) | - |
| 7 112 122 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,201% | 17.12.2027 | (1 889) | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (196 404) | (0,01) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (129 015) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 4 800 000 | 5 112 898 | 0,23 | Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 598 419 | 0,07 |
| America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 955 375 | 0,04 | Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025 | EUR | 100 000 | 99 398 | - |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 3 500 000 | 3 716 072 | 0,17 | Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 2 500 000 | 2 819 449 | 0,13 |
| AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038 | EUR | 500 000 | 441 586 | 0,02 | Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034 | GBP | 4 369 000 | 5 145 858 | 0,24 |
| AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027 | GBP | 1 500 000 | 1 828 428 | 0,08 | Proximus SADP, Reg. S 4.125% 17/11/2033 | EUR | 2 800 000 | 2 954 828 | 0,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 4.25% 06/01/2033 | EUR | 600 000 | 636 171 | 0,03 | Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026 | EUR | 5 582 000 | 5 653 687 | 0,26 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 4 800 000 | 6 192 274 | 0,28 | Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044 | EUR | 2 403 000 | 2 459 374 | 0,11 |
| Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029 | EUR | 1 052 000 | 1 074 197 | 0,05 | TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 800 000 | 849 232 | 0,04 |
| Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026 | EUR | 200 000 | 192 705 | 0,01 | TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 2 500 000 | 2 784 014 | 0,13 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 3.25% 04/06/2035 | EUR | 2 000 000 | 2 006 091 | 0,09 | TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 064 140 | 0,05 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027 | EUR | 1 000 000 | 845 000 | 0,04 | TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 5 200 000 | 5 184 452 | 0,24 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 2 700 000 | 2 555 550 | 0,12 | Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036 | EUR | 2 600 000 | 2 671 678 | 0,12 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 3 200 000 | 3 179 949 | 0,15 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 163 128 | 0,10 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 171 111 | 0,05 | Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 123 700 | 0,05 |
| Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 423 766 | 0,07 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 5 900 000 | 6 510 502 | 0,30 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 1 735 000 | 1 732 133 | 0,08 | Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 997 003 | 0,09 |
| ITV plc, Reg. S 4.25% 19/06/2032 | EUR | 5 500 000 | 5 577 202 | 0,26 | Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 081 701 | 0,05 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 5 300 000 | 5 616 434 | 0,26 | Telia Co. AB, Reg. S 1.375% 11/05/2081 | EUR | 2 000 000 | 1 946 667 | 0,09 |
| JCDecaux SE, Reg. S 1.625% 07/02/2030 | EUR | 500 000 | 459 185 | 0,02 | Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 3 000 000 | 3 082 500 | 0,14 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 1 800 000 | 1 878 917 | 0,09 | Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083 | EUR | 2 000 000 | 1 938 033 | 0,09 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 16/02/2036 | EUR | 3 100 000 | 3 174 683 | 0,15 | Telstra Group Ltd., Reg. S 3.5% 03/09/2036 | EUR | 3 333 000 | 3 394 058 | 0,16 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 5 724 000 | 6 095 345 | 0,28 | Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031 | EUR | 900 000 | 939 040 | 0,04 |
| MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025 | EUR | 700 000 | 693 018 | 0,03 | Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 590 815 | 0,07 |
| Orange SA, Reg. S 3.875% 11/09/2035 | EUR | 300 000 | 314 726 | 0,01 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1 500 000 | 1 652 771 | 0,08 | BMW Finance NV, Reg. S 0.5% 22/02/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 494 758 | 0,07 |
| Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035 | EUR | 500 000 | 394 412 | 0,02 | BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035 | EUR | 600 000 | 611 669 | 0,03 |
| Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036 | EUR | 3 942 000 | 4 001 968 | 0,18 | BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 27/08/2030 | EUR | 7 000 000 | 7 005 688 | 0,32 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 940 099 | 0,09 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 700 000 | 753 717 | 0,03 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 2 000 000 | 1 891 519 | 0,09 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 3 500 000 | 3 693 216 | 0,17 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084 | EUR | 2 500 000 | 2 752 225 | 0,13 | Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036 | EUR | 1 600 000 | 1 631 584 | 0,07 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 015 805 | 0,09 | Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044 | EUR | 500 000 | 504 848 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 510 596 | 0,07 | Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 8 900 000 | 8 863 683 | 0,40 |
| WPP Finance, Reg. S 3.625% 12/09/2029 | EUR | 653 000 | 672 138 | 0,03 | Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 2 000 000 | 2 339 307 | 0,11 |
| WPP Finance, Reg. S 4% 12/09/2033 | EUR | 1 341 000 | 1 385 744 | 0,06 | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 3 500 000 | 4 095 296 | 0,19 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 480 896 | 0,11 | CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 590 406 | 0,12 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 433 000 | 450 882 | 0,02 | Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030 | EUR | 400 000 | 402 481 | 0,02 |
| Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029 | EUR | 4 965 000 | 5 296 681 | 0,24 | Compass Group plc, Reg. S 3.25% 06/02/2031 | EUR | 1 511 000 | 1 535 665 | 0,07 |
| | | | 142 370 228 | 6,53 | Compass Group plc, Reg. S 3.25% 16/09/2033 | EUR | 400 000 | 400 372 | 0,02 |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Duomo Bidco SpA, Reg. S 7.304% 15/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 018 210 | 0,09 |
| adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 504 971 | 0,07 | El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 042 719 | 0,05 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 404 781 | 0,06 | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 506 191 | 0,11 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 967 049 | 0,04 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031 | EUR | 1 000 000 | 999 612 | 0,05 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.5% 21/03/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 427 143 | 0,07 | H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031 | EUR | 5 315 000 | 5 704 630 | 0,26 |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036 | EUR | 3 400 000 | 3 450 339 | 0,16 | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029 | EUR | 2 400 000 | 2 529 582 | 0,12 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028 | EUR | 400 000 | 412 161 | 0,02 | Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 961 245 | 0,09 |
| Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 014 492 | 0,05 | Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032 | GBP | 500 000 | 580 531 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034 | EUR | 2 900 000 | 2 883 311 | 0,13 | VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 300 000 | 300 341 | 0,01 |
| LKQ European Holdings BV, Reg. S 4.125% 01/04/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 018 085 | 0,09 | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029 | EUR | 2 900 000 | 2 906 460 | 0,13 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026 | EUR | 1 069 000 | 1 081 076 | 0,05 | Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | GBP | 1 700 000 | 2 018 652 | 0,09 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5.625% 17/08/2026 | GBP | 2 000 000 | 2 439 900 | 0,11 | Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 1 000 000 | 1 127 799 | 0,05 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 510 376 | 0,07 | | | | 116 318 057 | 5,33 |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030 | EUR | 2 727 000 | 2 848 870 | 0,13 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031 | EUR | 3 177 000 | 3 409 898 | 0,16 | Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4% 14/06/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 629 717 | 0,07 |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 5 213 000 | 5 445 093 | 0,25 | Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 460 991 | 0,11 |
| Pandora A/S, Reg. S 3.875% 31/05/2030 | EUR | 1 754 000 | 1 792 915 | 0,08 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 2 600 000 | 2 698 553 | 0,12 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 4.25% 18/01/2028 | EUR | 400 000 | 414 592 | 0,02 | Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 2 000 000 | 2 026 196 | 0,09 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 538 866 | 0,07 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 980 840 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 470 761 | 0,07 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025 | EUR | 3 000 000 | 3 001 166 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 873 839 | 0,09 | Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028 | EUR | 400 000 | 418 042 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 257 000 | 233 178 | 0,01 | Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 4 300 000 | 4 496 217 | 0,21 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 500 000 | 467 301 | 0,02 | General Mills, Inc. 0.125% 15/11/2025 | EUR | 1 000 000 | 978 726 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 3 000 000 | 2 629 283 | 0,12 | General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026 | EUR | 500 000 | 488 883 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 2 800 000 | 2 523 184 | 0,12 | General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 862 220 | 0,09 |
| PVH Corp. 4.125% 16/07/2029 | EUR | 3 500 000 | 3 602 269 | 0,17 | General Mills, Inc. 4.875% 30/01/2030 | USD | 4 000 000 | 3 827 197 | 0,18 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 1 000 000 | 999 371 | 0,05 | General Mills, Inc. 3.85% 23/04/2034 | EUR | 3 080 000 | 3 174 471 | 0,15 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028 | EUR | 500 000 | 523 092 | 0,02 | Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 2 110 000 | 2 135 803 | 0,10 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 500 000 | 510 391 | 0,02 | Kellanova 3.75% 16/05/2034 | EUR | 3 073 000 | 3 144 482 | 0,14 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 400 000 | 417 548 | 0,02 | Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 2.375% 10/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 996 900 | 0,05 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 046 027 | 0,05 | Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036 | EUR | 2 998 000 | 3 027 744 | 0,14 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.375% 14/03/2030 | EUR | 800 000 | 834 018 | 0,04 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 534 854 | 0,07 |
| VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 4 000 000 | 4 005 215 | 0,18 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.875% 11/03/2036 | EUR | 500 000 | 513 012 | 0,02 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 5 000 000 | 5 733 028 | 0,26 |
| L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026 | EUR | 5 400 000 | 5 272 673 | 0,23 | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 4 153 000 | 4 430 995 | 0,20 |
| L'Oreal SA, Reg. S 2.5% 06/11/2027 | EUR | 2 300 000 | 2 299 292 | 0,11 | Ageas SA, Reg. S 3.25% 02/07/2049 | EUR | 600 000 | 593 506 | 0,03 |
| METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029 | EUR | 2 200 000 | 2 317 204 | 0,11 | AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033 | EUR | 500 000 | 455 142 | 0,02 |
| Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 045 119 | 0,05 | AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 2 900 000 | 2 909 838 | 0,13 |
| Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 3.5% 15/02/2037 | EUR | 3 000 000 | 3 063 334 | 0,14 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 237 731 | 0,15 |
| | | | 54 393 636 | 2,49 | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 629 551 | 0,12 |
| | | | | | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 500 000 | 495 939 | 0,02 |
| Energie | | | | | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035 | EUR | 740 000 | 762 776 | 0,03 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 500 000 | 504 704 | 0,02 | AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 183 822 | 0,15 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031 | EUR | 9 000 000 | 9 586 247 | 0,44 | Allianz SE 4.252% 05/07/2052 | EUR | 500 000 | 514 443 | 0,02 |
| | | | 10 090 951 | 0,46 | Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 4 100 000 | 4 271 332 | 0,20 |
| Finanzen | | | | | Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047 | EUR | 900 000 | 899 720 | 0,04 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026 | EUR | 6 100 000 | 6 248 302 | 0,29 | Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 1 700 000 | 1 924 486 | 0,09 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 800 000 | 843 415 | 0,04 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 3 000 000 | 3 218 328 | 0,15 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030 | EUR | 300 000 | 330 220 | 0,02 | Allianz SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 742 410 | 0,08 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025 | EUR | 1 450 000 | 1 441 197 | 0,07 | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 2 263 000 | 2 273 808 | 0,10 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028 | EUR | 900 000 | 928 447 | 0,04 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 706 251 | 0,17 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028 | EUR | 500 000 | 524 581 | 0,02 | ASB Bank Ltd., Reg. S 3.185% 16/04/2029 | EUR | 1 013 000 | 1 020 465 | 0,05 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 572 445 | 0,07 | ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028 | EUR | 984 000 | 1 012 240 | 0,05 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034 | EUR | 400 000 | 434 890 | 0,02 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6 235 000 | 7 402 259 | 0,34 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033 | EUR | 1 400 000 | 1 459 251 | 0,07 | ASR Nederland NV, Reg. S 5.125% 29/09/2045 | EUR | 1 900 000 | 1 922 563 | 0,09 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual | EUR | 4 000 000 | 4 264 750 | 0,20 | ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 050 700 | 0,05 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 1 000 000 | 1 005 050 | 0,05 | Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 173 784 | 0,10 |
| | | | | | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 6 000 000 | 6 225 429 | 0,29 |
| | | | | | Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 027 243 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 044 000 | 1 065 365 | 0,05 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029 | EUR | 4 000 000 | 4 582 056 | 0,21 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 966 850 | 0,04 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 600 000 | 609 412 | 0,03 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 2 500 000 | 2 624 114 | 0,12 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 114 787 | 0,10 |
| Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045 | EUR | 4 500 000 | 4 506 378 | 0,21 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 2 100 000 | 2 230 911 | 0,10 |
| AXA SA, Reg. S 1.375% 07/10/2041 | EUR | 800 000 | 694 304 | 0,03 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 984 125 | 0,05 |
| AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 017 490 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 700 259 | 0,31 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 2 000 000 | 2 195 331 | 0,10 | Banco Santander SA, Reg. S 4.125% 22/04/2034 | EUR | 4 600 000 | 4 791 387 | 0,22 |
| AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047 | EUR | 1 000 000 | 1 004 507 | 0,05 | Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 2 000 000 | 2 129 405 | 0,10 |
| AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 003 441 | 0,09 | Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034 | EUR | 7 000 000 | 7 327 020 | 0,34 |
| Ayvens Bank NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 3 500 000 | 3 503 570 | 0,16 | Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 4 200 000 | 4 449 517 | 0,20 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 4 400 000 | 4 631 099 | 0,21 | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 2 490 000 | 2 541 512 | 0,12 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 5 979 000 | 6 493 462 | 0,30 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 6 000 000 | 6 237 366 | 0,29 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 020 123 | 0,05 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 487 241 | 0,07 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025 | EUR | 500 000 | 497 186 | 0,02 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 572 173 | 0,07 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.125% 10/05/2026 | EUR | 3 800 000 | 3 814 036 | 0,17 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 163 690 | 0,15 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 5 500 000 | 5 862 033 | 0,27 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 080 977 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036 | EUR | 600 000 | 627 051 | 0,03 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.75% 10/08/2034 | EUR | 400 000 | 413 205 | 0,02 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 096 780 | 0,28 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 4 000 000 | 4 148 695 | 0,19 |
| Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 5.625% 02/10/2026 | EUR | 600 000 | 611 175 | 0,03 | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 1 385 000 | 1 387 330 | 0,06 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 106 794 | 0,14 | Bankinter SA, Reg. S 4.375% 03/05/2030 | EUR | 400 000 | 421 232 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.25% 26/05/2027 | EUR | 800 000 | 770 224 | 0,04 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 1 000 000 | 973 941 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027 | EUR | 300 000 | 301 598 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034 | EUR | 3 800 000 | 3 833 991 | 0,18 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029 | EUR | 2 200 000 | 2 284 874 | 0,10 | BNP Paribas SA, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 817 796 | 0,13 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030 | EUR | 5 600 000 | 5 859 751 | 0,27 | BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026 | EUR | 1 000 000 | 973 481 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 1 900 000 | 2 020 809 | 0,09 | BPCE SA, Reg. S 4.125% 10/07/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 560 739 | 0,07 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034 | EUR | 1 400 000 | 1 405 037 | 0,06 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 4 600 000 | 4 885 829 | 0,22 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032 | EUR | 800 000 | 801 461 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 046 843 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 1.7% 03/11/2026 | GBP | 3 500 000 | 4 099 458 | 0,19 | BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036 | EUR | 1 000 000 | 1 036 385 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 139 021 | 0,10 | BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030 | EUR | 500 000 | 520 154 | 0,02 |
| Barclays plc, Reg. S 1.125% 22/03/2031 | EUR | 500 000 | 487 316 | 0,02 | BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 831 424 | 0,18 |
| Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033 | EUR | 3 186 000 | 3 375 012 | 0,15 | Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 39 000 000 | 38 366 834 | 1,77 |
| Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 043 408 | 0,05 | Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 12 000 000 | 11 786 035 | 0,55 |
| Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036 | EUR | 1 400 000 | 1 461 596 | 0,07 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 32 000 000 | 31 932 821 | 1,47 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 342 655 | 0,06 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 5 000 000 | 5 012 528 | 0,23 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.75% 22/01/2029 | EUR | 500 000 | 511 185 | 0,02 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 10 000 000 | 10 223 599 | 0,48 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033 | EUR | 1 600 000 | 1 672 709 | 0,08 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 3 000 000 | 2 532 977 | 0,12 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035 | EUR | 2 100 000 | 2 189 941 | 0,10 | BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 089 501 | 0,05 |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual | EUR | 600 000 | 601 398 | 0,03 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028 | EUR | 500 000 | 458 608 | 0,02 |
| BNP Paribas SA 4.042% 10/01/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 026 893 | 0,05 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 4 100 000 | 4 198 578 | 0,19 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027 | EUR | 900 000 | 892 189 | 0,04 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 5 000 000 | 5 116 569 | 0,23 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 036 009 | 0,05 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 097 987 | 0,05 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031 | EUR | 1 000 000 | 974 655 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CaixaBank SA, Reg. S 4.125% 09/02/2032 | EUR | 800 000 | 831 060 | 0,04 | Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual | GBP | 1 200 000 | 1 492 239 | 0,07 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 3 000 000 | 3 217 538 | 0,15 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033 | EUR | 3 300 000 | 3 689 167 | 0,17 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 2 500 000 | 2 721 049 | 0,12 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034 | EUR | 2 600 000 | 2 656 222 | 0,12 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 1 300 000 | 1 324 680 | 0,06 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048 | EUR | 1 900 000 | 1 977 805 | 0,09 |
| CaixaBank SA, Reg. S 8.25% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 5 551 200 | 0,25 | Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033 | EUR | 3 200 000 | 3 380 903 | 0,16 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 5 300 000 | 5 578 734 | 0,26 | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 4 000 000 | 4 033 104 | 0,18 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030 | EUR | 4 000 000 | 4 201 530 | 0,19 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031 | EUR | 3 200 000 | 3 251 097 | 0,15 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 1 200 000 | 1 255 633 | 0,06 | Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033 | EUR | 600 000 | 635 521 | 0,03 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 0.5% 08/10/2027 | EUR | 4 000 000 | 3 837 375 | 0,18 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031 | EUR | 500 000 | 488 709 | 0,02 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.634% 14/05/2028 | EUR | 4 100 000 | 4 108 200 | 0,19 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035 | EUR | 800 000 | 827 246 | 0,04 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 2 000 000 | 2 006 316 | 0,09 | Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030 | EUR | 3 400 000 | 3 741 788 | 0,17 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 2% 27/07/2050 | EUR | 1 000 000 | 908 815 | 0,04 | Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035 | EUR | 500 000 | 525 509 | 0,02 |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 1 000 000 | 922 430 | 0,04 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 100 000 | 106 564 | - |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 6 000 000 | 6 422 721 | 0,29 | de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 476 344 | 0,11 |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027 | EUR | 4 000 000 | 4 009 192 | 0,18 | de Volksbank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035 | EUR | 8 400 000 | 8 409 149 | 0,40 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 185 550 | 0,15 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 800 000 | 835 283 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031 | EUR | 1 300 000 | 1 366 823 | 0,06 | DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027 | EUR | 3 200 000 | 3 246 634 | 0,15 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033 | EUR | 600 000 | 656 159 | 0,03 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 500 000 | 500 938 | 0,02 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037 | EUR | 3 400 000 | 3 387 167 | 0,16 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 12/07/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 631 472 | 0,07 |
| Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 296 697 | 0,15 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 124 343 | 0,10 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034 | EUR | 600 000 | 620 372 | 0,03 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 596 901 | 0,07 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 17/04/2029 | GBP | 3 800 000 | 4 578 174 | 0,21 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5.625% 19/05/2031 | EUR | 2 500 000 | 2 553 200 | 0,12 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 872 159 | 0,09 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035 | EUR | 3 700 000 | 3 832 875 | 0,18 | Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 2 800 000 | 2 907 450 | 0,13 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 2 247 757 | 0,10 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 133 908 | 0,10 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026 | EUR | 8 000 000 | 8 163 757 | 0,38 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 15/05/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 081 893 | 0,05 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.25% 16/06/2047 | EUR | 300 000 | 285 938 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030 | EUR | 1 300 000 | 1 338 276 | 0,06 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 400 000 | 381 167 | 0,02 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028 | EUR | 1 891 000 | 1 935 943 | 0,09 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 1 000 000 | 1 213 405 | 0,06 | Generali, Reg. S 2.429% 14/07/2031 | EUR | 500 000 | 470 748 | 0,02 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 604 945 | 0,07 | Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 4 200 000 | 4 746 887 | 0,22 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033 | EUR | 400 000 | 413 813 | 0,02 | Generali, Reg. S 5.399% 20/04/2033 | EUR | 2 500 000 | 2 783 796 | 0,13 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026 | EUR | 1 000 000 | 994 467 | 0,05 | Generali, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 4 000 000 | 4 230 842 | 0,19 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 2 605 000 | 2 621 785 | 0,12 | Generali, Reg. S 5% 08/06/2048 | EUR | 500 000 | 525 258 | 0,02 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029 | EUR | 3 400 000 | 3 592 999 | 0,16 | Generali, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100 000 | 100 833 | - |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3% 29/11/2030 | EUR | 5 846 000 | 5 819 912 | 0,27 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 828 000 | 865 927 | 0,04 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 578 835 | 0,07 | Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 966 125 | 0,09 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 638 938 | 0,12 | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 5 656 000 | 6 115 892 | 0,28 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 400 000 | 403 728 | 0,02 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 6 000 000 | 6 083 274 | 0,28 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032 | EUR | 4 900 000 | 4 934 649 | 0,23 | Hannover Rueck SE, Reg. S 1.75% 08/10/2040 | EUR | 500 000 | 456 709 | 0,02 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2 100 000 | 2 058 734 | 0,09 | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 2 900 000 | 3 291 207 | 0,15 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1% 10/06/2030 | EUR | 200 000 | 197 568 | 0,01 | Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 996 995 | 0,09 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 090 760 | 0,10 | Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 2 138 000 | 2 186 278 | 0,10 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 008 339 | 0,05 | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 700 000 | 700 864 | 0,03 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 4 000 000 | 4 254 892 | 0,20 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 486 408 | 0,11 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 948 405 | 0,04 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 079 706 | 0,05 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual | EUR | 4 000 000 | 4 448 425 | 0,20 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 4 900 000 | 5 276 272 | 0,24 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 195 000 | 221 275 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033 | EUR | 3 000 000 | 3 278 058 | 0,15 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 2 600 000 | 3 304 306 | 0,15 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035 | EUR | 600 000 | 621 011 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 5 930 000 | 6 175 914 | 0,28 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 5 225 000 | 5 312 231 | 0,24 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 2 260 000 | 2 264 613 | 0,10 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 756 339 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 937 828 | 0,32 |
| Iccrea Banca SpA, Reg. S 4.25% 05/02/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 242 754 | 0,06 | Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028 | EUR | 4 500 000 | 4 661 460 | 0,21 |
| ING Groep NV 4% 12/02/2035 | EUR | 600 000 | 619 827 | 0,03 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 058 195 | 0,05 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 993 320 | 0,09 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 2 200 000 | 2 068 437 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 500 000 | 517 932 | 0,02 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.001% 25/07/2031 | EUR | 900 000 | 803 547 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1 800 000 | 1 835 687 | 0,08 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031 | EUR | 1 750 000 | 1 868 434 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 500 000 | 559 815 | 0,03 | Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035 | GBP | 1 000 000 | 1 206 980 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034 | EUR | 300 000 | 308 094 | 0,01 | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 1 000 000 | 996 805 | 0,05 |
| ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035 | EUR | 1 500 000 | 1 584 600 | 0,07 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031 | EUR | 2 300 000 | 2 456 272 | 0,11 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035 | EUR | 3 000 000 | 3 054 615 | 0,14 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 028 184 | 0,05 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 000 000 | 963 000 | 0,04 | KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028 | GBP | 1 000 000 | 1 219 516 | 0,06 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 400 000 | 374 971 | 0,02 | KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035 | EUR | 5 900 000 | 6 139 818 | 0,28 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026 | EUR | 5 174 000 | 5 280 482 | 0,24 | KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual | EUR | 6 200 000 | 6 835 468 | 0,31 |
| International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033 | EUR | 5 174 000 | 5 247 548 | 0,24 | La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028 | EUR | 500 000 | 516 591 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 500 000 | 523 579 | 0,02 | La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034 | EUR | 1 500 000 | 1 579 202 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030 | EUR | 600 000 | 658 920 | 0,03 | Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 3 658 000 | 3 883 887 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 1 373 000 | 1 481 728 | 0,07 | Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028 | EUR | 1 818 000 | 1 908 135 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 105 439 | 0,05 | Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026 | EUR | 500 000 | 499 484 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 4.625% 02/12/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 061 020 | 0,05 | Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027 | EUR | 500 000 | 492 014 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 500 000 | 522 011 | 0,02 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.828% 24/07/2032 | EUR | 2 000 000 | 2 049 690 | 0,09 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031 | EUR | 2 200 000 | 2 357 299 | 0,11 | Nationwide Building Society, Reg. S 4.375% 16/04/2034 | EUR | 750 000 | 771 259 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.375% 05/04/2034 | EUR | 2 500 000 | 2 560 764 | 0,12 | Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual | GBP | 1 000 000 | 1 170 074 | 0,05 |
| LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 022 184 | 0,05 | Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual | GBP | 6 000 000 | 7 267 173 | 0,33 |
| LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030 | EUR | 700 000 | 743 841 | 0,03 | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 3 000 000 | 3 083 585 | 0,14 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.202% 17/09/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 028 332 | 0,14 | NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 500 000 | 499 015 | 0,02 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 2 000 000 | 2 038 885 | 0,09 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 7 396 000 | 7 673 016 | 0,36 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 4 600 000 | 4 670 242 | 0,21 | NatWest Group plc, Reg. S 3.673% 05/08/2031 | EUR | 2 200 000 | 2 247 875 | 0,10 |
| mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027 | EUR | 5 000 000 | 5 376 475 | 0,25 | NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034 | EUR | 2 700 000 | 2 895 937 | 0,13 |
| mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030 | EUR | 100 000 | 100 748 | - | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 6 500 000 | 7 008 250 | 0,32 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 0.875% 15/01/2026 | EUR | 400 000 | 391 904 | 0,02 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 4 906 000 | 5 526 862 | 0,25 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.875% 13/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 033 048 | 0,05 | NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 520 848 | 0,12 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1 235 000 | 1 294 762 | 0,06 | Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 4 000 000 | 4 144 821 | 0,19 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 2 444 000 | 2 436 601 | 0,11 | Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 4 700 000 | 5 687 506 | 0,26 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 3 554 000 | 3 735 081 | 0,17 | Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034 | EUR | 2 933 000 | 3 090 172 | 0,14 |
| Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 050 096 | 0,05 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 4 200 000 | 4 454 516 | 0,20 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1 700 000 | 1 899 200 | 0,09 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 900 000 | 929 543 | 0,04 |
| Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 4.25% 26/05/2044 | EUR | 7 700 000 | 7 941 425 | 0,37 | NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 985 348 | 0,14 |
| Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049 | EUR | 2 500 000 | 2 477 820 | 0,11 | NTT Finance Corp., Reg. S 3.359% 12/03/2031 | EUR | 3 278 000 | 3 322 678 | 0,15 |
| Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 068 901 | 0,05 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.35% 04/03/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 005 887 | 0,05 |
| | | | | | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 5 191 000 | 5 408 142 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 4 569 000 | 4 685 557 | 0,21 | Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027 | EUR | 900 000 | 949 926 | 0,04 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 800 000 | 829 867 | 0,04 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 2 800 000 | 2 923 549 | 0,13 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 900 000 | 909 304 | 0,04 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 005 780 | 0,14 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 019 645 | 0,05 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 5 800 000 | 6 008 620 | 0,28 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 3 000 000 | 3 054 120 | 0,14 | Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 7 500 000 | 7 209 985 | 0,33 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 3 000 000 | 3 217 463 | 0,15 | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 1 000 000 | 912 820 | 0,04 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 600 000 | 663 020 | 0,03 | Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026 | EUR | 2 000 000 | 2 050 399 | 0,09 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 4.25% 10/07/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 063 791 | 0,09 | SBAB Bank AB, Reg. S 4.875% 26/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 007 830 | 0,05 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 4 500 000 | 4 588 261 | 0,21 | SCOR SE, Reg. S 3.25% 05/06/2047 | EUR | 200 000 | 198 730 | 0,01 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 4.625% 17/07/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 037 346 | 0,05 | SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048 | EUR | 500 000 | 500 267 | 0,02 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 5 882 000 | 5 915 202 | 0,27 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025 | EUR | 5 000 000 | 4 993 516 | 0,23 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 019 815 | 0,09 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR | 500 000 | 506 207 | 0,02 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028 | EUR | 500 000 | 538 812 | 0,02 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 1 000 000 | 1 025 721 | 0,05 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028 | EUR | 900 000 | 963 749 | 0,04 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037 | EUR | 700 000 | 701 535 | 0,03 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 3 200 000 | 3 467 594 | 0,16 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 002 392 | 0,05 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033 | EUR | 500 000 | 457 855 | 0,02 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044 | EUR | 2 000 000 | 1 994 743 | 0,09 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 4 500 000 | 4 624 576 | 0,21 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026 | EUR | 1 750 000 | 1 786 089 | 0,08 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 018 725 | 0,09 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 035 000 | 0,05 |
| | | | | | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 051 944 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 258 115 | 0,06 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034 | EUR | 2 544 000 | 2 708 627 | 0,12 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 028 125 | 0,05 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.625% 04/11/2036 | EUR | 1 278 000 | 1 280 920 | 0,06 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.125% 21/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 078 759 | 0,10 | Swiss Life Finance II AG, Reg. S 4.241% 01/10/2044 | EUR | 400 000 | 412 570 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 079 033 | 0,05 | Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052 | EUR | 4 300 000 | 4 000 462 | 0,18 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027 | EUR | 800 000 | 761 571 | 0,03 | Swiss Reinsurance Co. Ltd., Reg. S 2.6% Perpetual | EUR | 500 000 | 496 738 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029 | EUR | 5 700 000 | 5 961 200 | 0,27 | Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 5 000 000 | 5 225 529 | 0,24 |
| Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030 | EUR | 3 600 000 | 3 591 230 | 0,16 | Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 046 154 | 0,09 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031 | EUR | 500 000 | 529 264 | 0,02 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 211 446 | 0,15 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 5 300 000 | 5 506 382 | 0,25 | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 4 500 000 | 4 734 725 | 0,22 |
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 5 500 000 | 6 151 234 | 0,28 | UniCredit SpA, Reg. S 4.45% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 979 645 | 0,04 |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 6 000 000 | 6 105 276 | 0,28 | UniCredit SpA, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 047 644 | 0,05 |
| Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual | EUR | 300 000 | 301 247 | 0,01 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 1 000 000 | 885 443 | 0,04 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 700 000 | 680 670 | 0,03 | US Bancorp 4.009% 21/05/2032 | EUR | 6 500 000 | 6 693 701 | 0,31 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027 | EUR | 700 000 | 685 240 | 0,03 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042 | EUR | 5 000 000 | 5 271 851 | 0,24 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030 | EUR | 1 000 000 | 993 909 | 0,05 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 2 100 000 | 2 188 694 | 0,10 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 3 500 000 | 3 764 060 | 0,17 | Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029 | GBP | 2 000 000 | 2 599 931 | 0,12 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031 | EUR | 600 000 | 576 972 | 0,03 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 4 300 000 | 4 461 796 | 0,20 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 01/11/2027 | EUR | 400 000 | 411 611 | 0,02 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 4 200 000 | 4 311 831 | 0,20 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 15/02/2034 | EUR | 1 500 000 | 1 559 565 | 0,07 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 6 500 000 | 7 001 493 | 0,32 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 196 077 | 0,05 | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR | 7 400 000 | 8 268 592 | 0,39 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 469 621 | 0,07 | Eli Lilly & Co. 1.125% 14/09/2051 | EUR | 1 700 000 | 1 061 248 | 0,05 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 3 581 000 | 3 590 539 | 0,16 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 500 000 | 509 271 | 0,02 |
| Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1.099% 24/03/2026 | EUR | 1 000 000 | 976 345 | 0,04 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030 | EUR | 4 000 000 | 4 209 402 | 0,19 |
| Worldline SA, Reg. S 0.875% 30/06/2027 | EUR | 600 000 | 562 177 | 0,03 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 896 748 | 0,09 |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 4 500 000 | 4 595 531 | 0,21 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025 | EUR | 1 740 000 | 1 733 199 | 0,08 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 984 789 | 0,05 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 2 300 000 | 2 347 303 | 0,11 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027 | GBP | 1 500 000 | 1 867 862 | 0,09 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 166 433 | 0,10 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050 | EUR | 900 000 | 830 468 | 0,04 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030 | EUR | 3 838 000 | 4 210 318 | 0,19 |
| | | | 1 015 578 411 | 46,57 | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 8 081 000 | 8 333 531 | 0,38 |
| Gesundheitswesen | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 4 923 000 | 4 987 097 | 0,23 |
| Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 971 229 | 0,09 | GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027 | EUR | 900 000 | 908 841 | 0,04 |
| Amgen, Inc. 2% 25/02/2026 | EUR | 500 000 | 496 354 | 0,02 | H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 4 000 000 | 3 777 792 | 0,17 |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 067 437 | 0,14 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034 | EUR | 1 147 000 | 1 149 651 | 0,05 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 500 000 | 524 573 | 0,02 | Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054 | EUR | 6 000 000 | 6 058 125 | 0,28 |
| Bayer AG, Reg. S 1% 12/01/2036 | EUR | 1 500 000 | 1 092 862 | 0,05 | Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 2 900 000 | 2 826 340 | 0,13 |
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 6 000 000 | 6 341 813 | 0,29 | Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080 | EUR | 4 000 000 | 3 890 000 | 0,18 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034 | USD | 1 000 000 | 963 415 | 0,04 | MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 1 000 000 | 989 289 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 5.5% 22/02/2044 | USD | 3 600 000 | 3 462 477 | 0,16 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030 | EUR | 3 505 000 | 3 622 079 | 0,17 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030 | EUR | 786 000 | 772 668 | 0,04 | Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 976 269 | 0,09 |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 982 883 | 0,09 | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2 302 000 | 2 245 707 | 0,10 |
| DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049 | EUR | 1 000 000 | 710 753 | 0,03 | Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 973 988 | 0,09 |
| Elevance Health, Inc. 4.5% 30/10/2026 | USD | 4 308 000 | 4 140 870 | 0,19 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 990 597 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 466 929 | 0,16 | Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029 | EUR | 700 000 | 706 014 | 0,03 |
| Eli Lilly & Co. 4.5% 09/02/2027 | USD | 4 000 000 | 3 859 963 | 0,18 | | | | | |
| Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049 | EUR | 2 000 000 | 1 478 842 | 0,07 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033 | EUR | 5 018 000 | 5 392 648 | 0,25 | Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026 | EUR | 500 000 | 484 387 | 0,02 |
| Sanofi SA, Reg. S 1.875% 21/03/2038 | EUR | 1 000 000 | 866 964 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 3 500 000 | 3 770 190 | 0,17 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026 | EUR | 2 200 000 | 2 248 395 | 0,10 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR | 4 500 000 | 4 633 292 | 0,21 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 2 100 000 | 2 200 641 | 0,10 | Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031 | EUR | 400 000 | 415 739 | 0,02 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032 | EUR | 2 000 000 | 2 108 670 | 0,10 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 2 500 000 | 2 927 797 | 0,13 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 2 700 000 | 2 902 270 | 0,13 | Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 058 324 | 0,05 |
| Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032 | EUR | 2 793 000 | 2 828 071 | 0,13 | Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031 | EUR | 5 200 000 | 5 196 853 | 0,24 |
| Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036 | EUR | 4 133 000 | 4 171 365 | 0,19 | Carrier Global Corp., Reg. S 3.625% 15/01/2037 | EUR | 2 667 000 | 2 656 525 | 0,12 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 903 629 | 0,09 | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027 | EUR | 228 000 | 234 918 | 0,01 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040 | EUR | 1 000 000 | 797 013 | 0,04 | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035 | EUR | 1 900 000 | 2 027 390 | 0,09 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 985 337 | 0,09 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.125% 24/07/2026 | GBP | 2 000 000 | 2 357 323 | 0,11 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 1 600 000 | 1 593 325 | 0,07 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.375% 23/06/2029 | EUR | 800 000 | 721 852 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 955 868 | 0,09 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.375% 24/04/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 026 977 | 0,05 |
| | | | 129 856 506 | 5,95 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.625% 18/12/2037 | EUR | 2 000 000 | 2 083 870 | 0,10 |
| Industrie | | | | | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043 | EUR | 3 300 000 | 3 539 710 | 0,16 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 043 618 | 0,09 | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 683 490 | 0,12 |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 2 200 000 | 2 320 254 | 0,11 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.625% 03/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 016 562 | 0,05 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 500 000 | 474 684 | 0,02 | Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033 | EUR | 2 587 000 | 2 673 709 | 0,12 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033 | EUR | 2 167 000 | 2 367 451 | 0,11 | DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026 | EUR | 5 000 000 | 5 021 023 | 0,23 |
| Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 600 000 | 594 102 | 0,03 | DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028 | EUR | 4 395 000 | 4 443 077 | 0,20 |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual | EUR | 4 400 000 | 4 621 320 | 0,21 | DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030 | EUR | 1 947 000 | 1 968 215 | 0,09 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 300 000 | 314 133 | 0,01 | East Japan Railway Co., Reg. S 3.976% 05/09/2032 | EUR | 1 680 000 | 1 778 703 | 0,08 |
| ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 061 883 | 0,05 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 1 600 000 | 1 691 017 | 0,08 | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031 | EUR | 2 200 000 | 2 209 526 | 0,10 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043 | EUR | 4 728 000 | 5 171 923 | 0,24 | Owens Corning 5.5% 15/06/2027 | USD | 4 100 000 | 4 016 016 | 0,18 |
| Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031 | EUR | 3 506 000 | 3 584 808 | 0,16 | PostNL NV 0.625% 23/09/2026 | EUR | 500 000 | 482 075 | 0,02 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031 | EUR | 5 127 000 | 5 139 165 | 0,24 | PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031 | EUR | 4 000 000 | 4 152 027 | 0,19 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 5 455 000 | 5 879 455 | 0,27 | Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029 | EUR | 4 593 000 | 4 839 844 | 0,22 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027 | EUR | 4 394 000 | 4 489 361 | 0,21 | Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028 | EUR | 5 377 000 | 5 426 067 | 0,25 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 042 424 | 0,05 | RELX Capital, Inc. 1.3% 12/05/2025 | EUR | 1 000 000 | 994 223 | 0,05 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.5% 23/05/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 604 813 | 0,07 | RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027 | EUR | 1 000 000 | 975 258 | 0,04 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 1 700 000 | 1 698 377 | 0,08 | Schneider Electric SE, Reg. S 0.875% 11/03/2025 | EUR | 2 400 000 | 2 389 939 | 0,11 |
| HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 072 677 | 0,10 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025 | EUR | 700 000 | 700 907 | 0,03 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 001 815 | 0,14 | Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034 | EUR | 500 000 | 513 381 | 0,02 |
| International Distribution Services plc, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 054 848 | 0,05 | Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 972 134 | 0,09 |
| Johnson Controls International plc 4.25% 23/05/2035 | EUR | 1 700 000 | 1 816 158 | 0,08 | SKF AB, Reg. S 1.25% 17/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 988 921 | 0,05 |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR | 2 200 000 | 2 206 194 | 0,10 | Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 1% 19/01/2061 | EUR | 500 000 | 201 236 | 0,01 |
| KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029 | EUR | 1 521 000 | 1 550 730 | 0,07 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028 | EUR | 500 000 | 482 910 | 0,02 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025 | EUR | 1 000 000 | 992 383 | 0,05 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 2 000 000 | 2 122 881 | 0,10 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 315 312 | 0,06 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036 | EUR | 4 189 000 | 4 371 632 | 0,20 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 3 352 000 | 3 367 105 | 0,15 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028 | EUR | 3 000 000 | 3 168 140 | 0,15 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032 | EUR | 2 315 000 | 2 351 862 | 0,11 | Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 5 300 000 | 5 669 985 | 0,26 |
| Loomis AB, Reg. S 3.625% 10/09/2029 | EUR | 3 652 000 | 3 680 621 | 0,17 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030 | EUR | 200 000 | 198 896 | 0,01 |
| Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 096 175 | 0,10 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036 | EUR | 1 000 000 | 1 033 110 | 0,05 |
| Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030 | EUR | 1 148 000 | 1 201 666 | 0,06 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 983 116 | 0,09 | Grundstoffe | | | | |
| Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 115 354 | 0,14 | Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026 | EUR | 1 000 000 | 981 467 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 8 000 000 | 8 126 570 | 0,37 | Akzo Nobel NV, Reg. S 1.5% 28/03/2028 | EUR | 1 000 000 | 953 002 | 0,04 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031 | EUR | 4 400 000 | 4 530 328 | 0,21 | Akzo Nobel NV, Reg. S 3.75% 16/09/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 021 412 | 0,09 |
| Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 858 665 | 0,13 | Avery Dennison Corp. 1.25% 03/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 996 442 | 0,05 |
| Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026 | USD | 2 000 000 | 1 877 709 | 0,09 | Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034 | EUR | 1 956 000 | 1 966 490 | 0,09 |
| | | | 196 368 935 | 9,01 | Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 737 497 | 0,08 |
| Informationstechnologie | | | | | Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032 | EUR | 2 000 000 | 2 040 220 | 0,09 |
| Apple, Inc. 0% 15/11/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 935 385 | 0,13 | DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027 | EUR | 7 000 000 | 7 237 896 | 0,34 |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 983 226 | 0,05 | DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030 | EUR | 500 000 | 527 308 | 0,02 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 700 000 | 691 424 | 0,03 | DSM BV, Reg. S 3.625% 02/07/2034 | EUR | 4 600 000 | 4 672 163 | 0,21 |
| DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 962 026 | 0,14 | Evonik Industries AG, Reg. S 2.25% 25/09/2027 | EUR | 400 000 | 394 927 | 0,02 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.375% 26/02/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 415 953 | 0,06 | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033 | EUR | 2 740 000 | 3 002 821 | 0,14 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 3 900 000 | 3 880 630 | 0,18 | Imerys SA, Reg. S 1.5% 15/01/2027 | EUR | 400 000 | 388 969 | 0,02 |
| International Business Machines Corp. 0.875% 31/01/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 996 710 | 0,09 | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 106 407 | 0,10 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 2 000 000 | 2 028 177 | 0,09 | Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025 | EUR | 4 701 000 | 4 676 080 | 0,21 |
| Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026 | EUR | 1 000 000 | 988 671 | 0,05 | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 5 400 000 | 5 630 282 | 0,26 |
| Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028 | EUR | 200 000 | 200 783 | 0,01 | Stora Enso OYJ, Reg. S 4% 01/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 014 041 | 0,05 |
| Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031 | EUR | 1 100 000 | 1 151 993 | 0,05 | Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029 | EUR | 300 000 | 310 695 | 0,01 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 2 660 000 | 2 729 322 | 0,13 | Tornator OYJ 1.25% 14/10/2026 | EUR | 2 700 000 | 2 631 609 | 0,12 |
| SAP SE, Reg. S 1% 13/03/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 947 293 | 0,14 | Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031 | EUR | 5 000 000 | 5 065 100 | 0,23 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 5.375% 29/05/2028 | EUR | 5 000 000 | 5 347 730 | 0,24 | Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031 | EUR | 600 000 | 538 757 | 0,02 |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 063 188 | 0,14 | | | | 48 893 585 | 2,24 |
| | | | 33 322 511 | 1,53 | Immobilien | | | | |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 3 200 000 | 3 285 348 | 0,15 |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 2 200 000 | 2 355 821 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Aroundtown Finance SARL 7.125% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 5 875 000 | 0,27 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 800 000 | 807 144 | 0,04 |
| Aroundtown SA, Reg. S 4.8% 16/07/2029 | EUR | 500 000 | 518 108 | 0,02 | Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 500 000 | 494 625 | 0,02 |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 7 000 000 | 7 003 566 | 0,32 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 4 864 000 | 5 047 170 | 0,23 |
| Carmila SA, REIT, Reg. S 3.875% 25/01/2032 | EUR | 1 500 000 | 1 510 515 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | EUR | 2 639 000 | 2 720 055 | 0,12 |
| Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 016 624 | 0,09 | Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031 | EUR | 1 200 000 | 1 207 991 | 0,06 |
| Castellum Helsinki Finance Holding Abp, Reg. S 0.875% 17/09/2029 | EUR | 400 000 | 351 043 | 0,02 | MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 1 826 000 | 1 886 155 | 0,09 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 8 150 000 | 8 664 162 | 0,39 | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 002 408 | 0,05 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 4 500 000 | 4 531 626 | 0,21 | NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 6 700 000 | 6 872 152 | 0,32 |
| Covivio SA, REIT, Reg. S 4.625% 05/06/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 063 488 | 0,05 | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 5 471 000 | 5 679 207 | 0,26 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 7 000 000 | 7 453 249 | 0,34 | P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032 | EUR | 2 000 000 | 2 012 218 | 0,09 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 1 983 000 | 1 963 158 | 0,09 | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 6 200 000 | 6 623 517 | 0,30 |
| CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030 | EUR | 5 000 000 | 5 227 071 | 0,24 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033 | EUR | 500 000 | 540 023 | 0,02 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033 | EUR | 3 880 000 | 3 928 064 | 0,18 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 021 104 | 0,05 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 6 235 000 | 6 211 767 | 0,28 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043 | EUR | 1 600 000 | 1 659 254 | 0,08 |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031 | EUR | 1 964 000 | 1 966 401 | 0,09 | Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.625% 21/02/2035 | EUR | 3 000 000 | 3 221 461 | 0,15 |
| Great Portland Estates plc, REIT, Reg. S 5.375% 25/09/2031 | GBP | 1 400 000 | 1 656 262 | 0,08 | Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR | 6 500 000 | 6 845 014 | 0,31 |
| Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 5 826 000 | 5 630 101 | 0,26 | Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 202 501 | 0,06 |
| Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036 | GBP | 1 400 000 | 1 622 254 | 0,07 | Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 103 569 | 0,05 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026 | EUR | 500 000 | 488 933 | 0,02 | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028 | EUR | 900 000 | 867 768 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.875% 05/11/2029 | EUR | 3 500 000 | 3 475 408 | 0,16 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 965 024 | 0,09 |
| | | | | | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 1 000 000 | 940 053 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 2 100 000 | 2 040 539 | 0,09 | Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029 | EUR | 5 000 000 | 5 281 544 | 0,24 |
| TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030 | EUR | 400 000 | 407 042 | 0,02 | E.ON SE, Reg. S 4% 29/08/2033 | EUR | 3 948 000 | 4 128 955 | 0,19 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 996 328 | 0,05 | E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036 | EUR | 4 000 000 | 4 052 361 | 0,19 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030 | EUR | 500 000 | 518 600 | 0,02 | EDP SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 031 987 | 0,05 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034 | EUR | 3 100 000 | 3 093 314 | 0,14 | EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 085 968 | 0,10 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual | EUR | 6 200 000 | 6 787 759 | 0,31 | Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036 | EUR | 7 000 000 | 7 341 302 | 0,35 |
| UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028 | GBP | 500 000 | 569 712 | 0,03 | EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 22/07/2036 | EUR | 5 000 000 | 5 122 844 | 0,23 |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 1 400 000 | 1 378 924 | 0,06 | Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 3 700 000 | 3 872 065 | 0,18 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 2 700 000 | 2 810 946 | 0,13 | Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual | EUR | 500 000 | 438 634 | 0,02 |
| Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030 | EUR | 2 000 000 | 2 170 439 | 0,10 | Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 971 588 | 0,04 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034 | EUR | 5 000 000 | 5 158 962 | 0,24 | Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 4 500 000 | 5 034 817 | 0,23 |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 4 000 000 | 4 317 854 | 0,20 | ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 3 500 000 | 3 607 848 | 0,17 |
| | | | 160 766 801 | 7,37 | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027 | EUR | 3 300 000 | 3 321 689 | 0,15 |
| Versorger | | | | | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034 | EUR | 2 000 000 | 2 068 100 | 0,09 |
| ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 979 660 | 0,04 | Eversource Energy 5% 01/01/2027 | USD | 3 000 000 | 2 895 783 | 0,13 |
| ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026 | EUR | 500 000 | 486 246 | 0,02 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 6 000 000 | 6 165 299 | 0,28 |
| ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028 | EUR | 1 000 000 | 970 693 | 0,04 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 3 103 689 | 0,14 |
| ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 451 931 | 0,07 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 900 000 | 865 562 | 0,04 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 523 882 | 0,07 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 277 738 | 0,10 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3.875% 07/09/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 057 646 | 0,09 | Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 5 000 000 | 5 042 390 | 0,23 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 036 650 | 0,05 | Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027 | GBP | 2 000 000 | 2 262 075 | 0,10 |
| Amprion GmbH, Reg. S 4% 21/05/2044 | EUR | 4 000 000 | 4 043 792 | 0,19 | Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 600 000 | 599 220 | 0,03 |
| California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 5 900 000 | 6 161 944 | 0,28 | Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033 | EUR | 1 000 000 | 954 139 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 038 423 | 0,05 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 3 700 000 | 3 825 291 | 0,18 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021 | EUR | 3 000 000 | 2 521 961 | 0,12 | United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051 | GBP | 2 000 000 | 2 291 767 | 0,11 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 7 000 000 | 7 262 937 | 0,33 | United Utilities Water Ltd. 5.625% 20/12/2027 | GBP | 3 500 000 | 4 287 504 | 0,20 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024 | EUR | 2 500 000 | 2 598 500 | 0,12 | Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041 | EUR | 1 000 000 | 686 952 | 0,03 |
| Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032 | EUR | 3 503 000 | 3 518 034 | 0,16 | | | | 159 824 928 | 7,33 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 190 354 | 0,05 | Summe Anleihen | | | 2 067 784 549 | 94,81 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034 | EUR | 5 000 000 | 5 116 940 | 0,23 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 2 067 784 549 | 94,81 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 5.875% 31/07/2038 | GBP | 3 000 000 | 3 658 983 | 0,17 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031 | EUR | 4 000 000 | 4 184 535 | 0,19 | Anleihen | | | | |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 986 892 | 0,05 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 013 750 | 0,09 | Charter Communications Operating LLC 6.1% 01/06/2029 | USD | 6 000 000 | 5 896 622 | 0,27 |
| Statkraft A/S, Reg. S 1.125% 20/03/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 987 897 | 0,14 | | | | 5 896 622 | 0,27 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 009 432 | 0,05 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032 | EUR | 2 231 000 | 2 267 488 | 0,10 | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 2 714 000 | 2 620 550 | 0,12 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039 | EUR | 1 591 000 | 1 621 615 | 0,07 | | | | 2 620 550 | 0,12 |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 524 870 | 0,12 | Finanzen | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 3 300 000 | 3 611 992 | 0,17 | JPMorgan Chase & Co. 6.07% 22/10/2027 | USD | 2 500 000 | 2 462 237 | 0,11 |
| Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033 | EUR | 1 800 000 | 1 915 805 | 0,09 | | | | 2 462 237 | 0,11 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042 | EUR | 1 100 000 | 974 573 | 0,04 | Gesundheitswesen | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 1 900 000 | 2 133 022 | 0,10 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 3 747 000 | 3 607 801 | 0,17 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.374% Perpetual | EUR | 500 000 | 495 938 | 0,02 | CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 1 535 000 | 1 482 524 | 0,07 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 638 023 | 0,17 | Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 4 000 000 | 3 878 146 | 0,18 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026 | EUR | 228 000 | 223 409 | 0,01 | | | | 8 968 471 | 0,42 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031 | USD | 5 400 000 | 5 177 302 | 0,24 |
| | | | | | Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030 | USD | 712 000 | 694 434 | 0,03 |
| | | | | | | | | 5 871 736 | 0,27 |
| | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| | | | | | Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028 | USD | 1 000 000 | 907 355 | 0,04 |
| | | | | | | | | 907 355 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Versorger | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 USD 3 337 000 3 279 485 0,15 | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034 USD 5 000 000 4 789 725 0,22 | | | | | Investmentfonds | | | | |
| 8 069 210 0,37 | | | | | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund Reg. S EUR 4 000 000 4 249 911 0,19 | | | | |
| Summe Anleihen | | | 34 796 181 | 1,60 | 4 249 911 0,19 | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW | | | | |
| | | | 34 796 181 | 1,60 | 4 249 911 0,19 | | | | |
| | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | 4 249 911 0,19 | | | | |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| | | | | | 2 106 830 641 96,60 | | | | |
| | | | | | Barmittel | | | | |
| | | | | | 46 970 650 2,15 | | | | |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | 27 215 174 1,25 | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | 2 181 016 465 100,00 | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR | 1 189 931 | GBP | 987 302 | 23.01.2025 | UBS | 936 | - |
| GBP | 2 904 423 | EUR | 3 485 983 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 11 776 | - |
| USD | 1 349 000 | EUR | 1 295 603 | 23.01.2025 | Bank of America | 1 388 | - |
| USD | 1 009 007 | EUR | 950 617 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 19 488 | - |
| USD | 1 021 484 | EUR | 967 445 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 14 656 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 48 244 | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 14 080 | PLN | 60 131 | 31.01.2025 | HSBC | 51 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 51 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 48 295 | - |
| EUR | 85 878 105 | GBP | 71 740 594 | 23.01.2025 | Barclays | (518 154) | (0,02) |
| EUR | 1 287 314 | GBP | 1 070 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (1 273) | - |
| EUR | 1 133 773 | GBP | 946 896 | 23.01.2025 | HSBC | (6 562) | - |
| EUR | 2 977 626 | GBP | 2 484 601 | 23.01.2025 | UBS | (14 546) | - |
| EUR | 1 296 259 | USD | 1 374 000 | 23.01.2025 | Barclays | (24 767) | - |
| EUR | 68 017 982 | USD | 72 057 706 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (1 261 587) | (0,06) |
| EUR | 1 447 749 | USD | 1 535 000 | 23.01.2025 | HSBC | (28 070) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 854 959) | (0,08) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 13 371 651 | EUR | 3 127 153 | 31.01.2025 | HSBC | (7 447) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (7 447) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 862 406) | (0,08) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 814 111) | (0,08) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------|------------------------------------|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 1 000 000 | EUR | Barclays | Alstom SA 0.25% 14/10/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2026 | 12 845 | - |
| 1 000 000 | EUR | Goldman Sachs | BMW Finance NV 0.75% 12/07/2024 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2028 | 19 490 | - |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 32 335 | - |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 32 335 | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1 128 000 | 1 321 013 | 0,46 | RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029 | EUR | 100 000 | 101 377 | 0,04 |
| Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027 | EUR | 1 421 000 | 1 425 044 | 0,50 | Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028 | EUR | 236 000 | 236 003 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 900 000 | 866 272 | 0,30 | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029 | EUR | 100 000 | 100 223 | 0,04 |
| Sky Ltd. 6% 21/05/2027 | GBP | 200 000 | 247 282 | 0,09 | Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | GBP | 1 540 000 | 1 828 662 | 0,64 |
| TWDC Enterprises 18 Corp. 3% 13/02/2026 | USD | 200 000 | 189 526 | 0,07 | | | | 17 053 806 | 5,97 |
| | | | 4 049 137 | 1,42 | Basiskonsumgüter | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029 | USD | 300 000 | 280 630 | 0,10 | Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027 | EUR | 200 000 | 203 664 | 0,07 |
| B&M European Value Retail SA, Reg. S 4% 15/11/2028 | GBP | 880 000 | 998 006 | 0,35 | General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026 | EUR | 950 000 | 928 878 | 0,33 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 1 395 000 | 1 631 667 | 0,57 | Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027 | USD | 424 000 | 409 859 | 0,14 |
| Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030 | GBP | 300 000 | 351 025 | 0,12 | METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029 | EUR | 400 000 | 421 310 | 0,15 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 02/11/2028 | EUR | 200 000 | 179 485 | 0,06 | Procter & Gamble Co. (The) 2.7% 02/02/2026 | USD | 400 000 | 378 098 | 0,13 |
| Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 1 169 000 | 1 071 201 | 0,37 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028 | EUR | 413 000 | 423 838 | 0,15 |
| Home Depot, Inc. (The) 5.15% 25/06/2026 | USD | 366 000 | 356 027 | 0,12 | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029 | EUR | 400 000 | 411 724 | 0,14 |
| InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 1 096 000 | 1 258 470 | 0,44 | Unilever plc, Reg. S 1.5% 22/07/2026 | GBP | 100 000 | 115 133 | 0,04 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 200 000 | 196 125 | 0,07 | | | | 3 292 504 | 1,15 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 1 114 000 | 1 120 942 | 0,39 | Energie | | | | |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 1 335 000 | 1 440 251 | 0,50 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 167 000 | 151 472 | 0,05 |
| Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028 | EUR | 1 071 000 | 1 079 003 | 0,38 | | | | 151 472 | 0,05 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 3 193 000 | 3 228 271 | 1,14 | Finanzen | | | | |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 1 362 000 | 1 422 515 | 0,50 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 819 609 | 0,64 |
| Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030 | USD | 200 000 | 173 923 | 0,06 | AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026 | USD | 200 000 | 191 584 | 0,07 |
| | | | | | African Development Bank 2.25% 14/09/2029 | EUR | 1 830 000 | 1 813 944 | 0,63 |
| | | | | | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 780 000 | 841 810 | 0,29 |
| | | | | | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 1 167 000 | 1 172 573 | 0,41 |
| | | | | | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 800 000 | 832 938 | 0,29 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 2 045 000 | 2 014 323 | 0,70 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032 | EUR | 700 000 | 701 278 | 0,25 |
| Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027 | GBP | 200 000 | 240 041 | 0,08 | Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026 | EUR | 100 000 | 100 921 | 0,04 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028 | EUR | 800 000 | 869 514 | 0,30 | Banque Stellantis France SACA, Reg. S 4% 21/01/2027 | EUR | 400 000 | 407 898 | 0,14 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 052 523 | 0,37 | Barclays plc 7.125% Perpetual | GBP | 1 422 000 | 1 718 485 | 0,60 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 572 000 | 621 218 | 0,22 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 900 000 | 900 346 | 0,32 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 770 000 | 785 495 | 0,27 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 800 000 | 828 807 | 0,29 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 8.25% 30/11/2033 | GBP | 200 000 | 260 491 | 0,09 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 800 000 | 837 842 | 0,29 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700 000 | 712 307 | 0,25 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 1 925 000 | 1 920 959 | 0,67 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 800 000 | 845 854 | 0,30 | Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 400 000 | 399 969 | 0,14 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 200 000 | 190 069 | 0,07 | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 800 000 | 858 010 | 0,30 |
| Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 200 000 | 182 048 | 0,06 | CaixaBank SA, Reg. S 5.25% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 608 600 | 0,56 |
| Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028 | USD | 200 000 | 188 621 | 0,07 | Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 300 000 | 305 171 | 0,11 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 800 000 | 851 762 | 0,30 | Caterpillar Financial Services Corp. 4.7% 15/11/2029 | USD | 445 000 | 427 115 | 0,15 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 200 000 | 196 155 | 0,07 | Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026 | USD | 400 000 | 377 551 | 0,13 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028 | USD | 200 000 | 188 545 | 0,07 | Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 900 000 | 919 005 | 0,32 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 925 000 | 944 136 | 0,33 | Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028 | EUR | 200 000 | 198 668 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028 | EUR | 600 000 | 583 605 | 0,20 | Cooperative Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027 | EUR | 900 000 | 858 188 | 0,30 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029 | GBP | 200 000 | 216 895 | 0,08 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 332 000 | 403 927 | 0,14 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 750 000 | 810 733 | 0,28 | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034 | GBP | 121 000 | 175 844 | 0,06 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 600 000 | 612 504 | 0,21 | Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027 | GBP | 813 000 | 981 294 | 0,34 |
| | | | | | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 400 000 | 389 800 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 22/04/2027 | EUR | 100 000 | 98 737 | 0,03 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 901 000 | 867 663 | 0,30 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027 | GBP | 500 000 | 608 306 | 0,21 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 818 000 | 766 816 | 0,27 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029 | EUR | 500 000 | 505 317 | 0,18 | International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 24/04/2028 | EUR | 2 450 000 | 2 267 335 | 0,79 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 2 192 617 | 0,77 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 464 000 | 457 898 | 0,16 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.125% 04/04/2030 | EUR | 200 000 | 204 975 | 0,07 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 887 000 | 996 757 | 0,35 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 952 313 | 0,33 | Jefferies Financial Group, Inc. 5.875% 21/07/2028 | USD | 200 000 | 196 986 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 400 000 | 372 779 | 0,13 | Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029 | EUR | 750 000 | 773 619 | 0,27 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 800 000 | 835 454 | 0,29 | KBC Group NV, Reg. S S 0.25% 01/03/2027 | EUR | 100 000 | 97 198 | 0,03 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 150 000 | 142 188 | 0,05 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 200 000 | 193 939 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028 | EUR | 200 000 | 203 858 | 0,07 | Kutxabank SA, Reg. S S 4% 01/02/2028 | EUR | 800 000 | 817 603 | 0,29 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 100 000 | 101 388 | 0,04 | Leeds Building Society, Reg. S 5.235% 04/04/2029 | GBP | 1 061 000 | 1 280 545 | 0,45 |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029 | EUR | 500 000 | 517 552 | 0,18 | Lloyds Bank plc, Reg. S S 5.125% 07/03/2025 | GBP | 718 000 | 865 231 | 0,30 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028 | EUR | 40 000 | 40 227 | 0,01 | Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035 | EUR | 1 218 000 | 1 240 229 | 0,43 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR | 800 000 | 845 608 | 0,30 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 900 000 | 857 773 | 0,30 |
| HSBC Holdings plc 4.041% 13/03/2028 | USD | 400 000 | 377 037 | 0,13 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 800 000 | 838 712 | 0,29 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 300 000 | 300 370 | 0,11 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 200 000 | 195 443 | 0,07 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 770 000 | 829 128 | 0,29 | MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 420 000 | 396 691 | 0,14 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028 | USD | 400 000 | 391 443 | 0,14 | Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/07/2026 | USD | 200 000 | 196 693 | 0,07 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 200 000 | 189 524 | 0,07 | Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030 | EUR | 904 000 | 926 657 | 0,32 |
| ING Groep NV 1.726% 01/04/2027 | USD | 350 000 | 323 831 | 0,11 | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 880 000 | 924 837 | 0,32 |
| ING Groep NV, Reg. S S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 800 000 | 828 690 | 0,29 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| National Westminster Bank plc, Reg. S 5.151% 28/03/2029 | GBP | 986 000 | 1 188 046 | 0,42 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 300 000 | 310 791 | 0,11 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 5.625% 28/01/2026 | GBP | 1 329 000 | 1 617 583 | 0,57 | Reinsurance Group of America, Inc. 3.9% 15/05/2029 | USD | 400 000 | 368 321 | 0,13 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.242% 02/05/2027 | EUR | 2 556 000 | 2 552 023 | 0,90 | RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029 | USD | 100 000 | 90 740 | 0,03 |
| NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034 | USD | 360 000 | 356 012 | 0,12 | Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027 | USD | 200 000 | 188 508 | 0,07 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 800 000 | 840 678 | 0,29 | Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2028 | USD | 300 000 | 293 246 | 0,10 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 304 000 | 345 969 | 0,12 | Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033 | USD | 30 000 | 29 319 | 0,01 |
| NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 782 000 | 822 179 | 0,29 | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030 | GBP | 680 000 | 813 016 | 0,28 |
| Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034 | EUR | 800 000 | 828 964 | 0,29 | Santander UK Group Holdings plc 2.469% 11/01/2028 | USD | 400 000 | 364 942 | 0,13 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 1 100 000 | 1 181 816 | 0,41 | Santander UK plc, Reg. S 3.212% 12/05/2027 | EUR | 2 544 000 | 2 537 512 | 0,89 |
| ORIX Corp. 4.65% 10/09/2029 | USD | 150 000 | 142 169 | 0,05 | Santander UK plc, Reg. S 5.288% 12/07/2027 | GBP | 1 392 000 | 1 682 294 | 0,59 |
| OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030 | GBP | 1 994 000 | 2 623 943 | 0,93 | Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029 | GBP | 1 314 000 | 1 582 165 | 0,55 |
| OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 538 000 | 611 027 | 0,21 | Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029 | EUR | 200 000 | 181 217 | 0,06 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 200 000 | 198 563 | 0,07 | Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030 | EUR | 500 000 | 498 782 | 0,17 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 500 000 | 520 915 | 0,18 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027 | USD | 200 000 | 195 731 | 0,07 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 200 000 | 203 929 | 0,07 | Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028 | EUR | 880 000 | 922 535 | 0,32 |
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 200 000 | 203 608 | 0,07 | Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 1 100 000 | 1 149 616 | 0,40 |
| Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027 | USD | 400 000 | 376 425 | 0,13 | Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0.44% 13/01/2028 | EUR | 100 000 | 93 264 | 0,03 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 200 000 | 164 769 | 0,06 | Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 4.625% 29/03/2028 | GBP | 100 000 | 119 546 | 0,04 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035 | EUR | 1 200 000 | 1 233 220 | 0,43 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 800 000 | 844 032 | 0,30 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400 000 | 397 755 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 800 000 | 775 824 | 0,27 |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 800 000 | 835 300 | 0,29 | | | | | |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 900 000 | 842 407 | 0,29 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 780 000 | 820 686 | 0,29 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.125% 21/01/2029 | EUR | 1 265 000 | 1 283 873 | 0,45 |
| US Treasury 1.125% 15/01/2025 | USD | 10 000 | 9 611 | - | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 300 000 | 286 384 | 0,10 |
| US Treasury 4.25% 31/12/2025 | USD | 3 000 000 | 2 887 567 | 1,02 | Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 900 000 | 943 132 | 0,33 |
| US Treasury 1.625% 15/02/2026 | USD | 1 300 000 | 1 215 623 | 0,43 | | | | 6 876 615 | 2,41 |
| US Treasury 4.625% 28/02/2026 | USD | 4 000 000 | 3 865 693 | 1,36 | | | | | |
| US Treasury 4.125% 31/10/2026 | USD | 5 000 000 | 4 801 482 | 1,69 | Industrie | | | | |
| US Treasury 4.875% 31/10/2028 | USD | 5 000 000 | 4 901 370 | 1,73 | Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027 | USD | 430 000 | 400 160 | 0,14 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2029 | USD | 6 200 000 | 5 904 317 | 2,08 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 830 000 | 869 100 | 0,30 |
| US Treasury Bill 0% 15/05/2025 | USD | 2 500 000 | 2 368 877 | 0,83 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 500 000 | 507 106 | 0,18 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030 | GBP | 287 000 | 344 296 | 0,12 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 838 000 | 977 686 | 0,34 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual | GBP | 500 000 | 687 069 | 0,24 | Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029 | EUR | 800 000 | 817 387 | 0,29 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034 | EUR | 900 000 | 933 864 | 0,33 | CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029 | EUR | 300 000 | 281 541 | 0,10 |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 500 000 | 513 313 | 0,18 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 900 000 | 905 787 | 0,32 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/09/2026 | EUR | 179 000 | 179 838 | 0,06 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028 | EUR | 300 000 | 304 948 | 0,11 |
| Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026 | USD | 450 000 | 414 279 | 0,14 | DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029 | EUR | 800 000 | 820 250 | 0,29 |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 400 000 | 408 492 | 0,14 | DSV Finance BV, Reg. S 3.575% 06/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 2 006 082 | 0,69 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 500 000 | 620 944 | 0,22 | EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029 | EUR | 1 266 000 | 1 274 150 | 0,45 |
| | | | 122 384 964 | 42,84 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR | 700 000 | 754 467 | 0,26 |
| Gesundheitswesen | | | | | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2 135 000 | 2 136 291 | 0,74 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.9% 22/02/2029 | USD | 222 000 | 215 023 | 0,08 | HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029 | USD | 200 000 | 196 207 | 0,07 |
| CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028 | USD | 435 000 | 406 281 | 0,14 | IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027 | USD | 137 495 | 132 630 | 0,05 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 1 286 000 | 1 266 112 | 0,44 | KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027 | USD | 200 000 | 187 164 | 0,07 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 2 020 000 | 2 083 124 | 0,74 | Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029 | EUR | 200 000 | 199 705 | 0,07 |
| Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028 | USD | 300 000 | 294 630 | 0,10 | | | | | |
| Humana, Inc. 5.75% 01/12/2028 | USD | 100 000 | 98 056 | 0,03 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 200 000 | 195 870 | 0,07 | Immobilien | | | | |
| Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD | 200 000 | 199 530 | 0,07 | Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028 | USD | 295 000 | 276 648 | 0,10 |
| Trane Technologies Financing Ltd. 3.5% 21/03/2026 | USD | 430 000 | 408 220 | 0,14 | Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 150 000 | 132 657 | 0,05 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 134 000 | 157 958 | 0,06 | CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 900 968 | 0,67 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 400 000 | 406 331 | 0,14 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 698 000 | 639 059 | 0,22 |
| | | | 14 138 570 | 4,95 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 1 021 000 | 1 085 412 | 0,38 |
| Informationstechnologie | | | | | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 346 000 | 348 432 | 0,12 |
| Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029 | USD | 384 000 | 358 815 | 0,13 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 592 000 | 520 979 | 0,18 |
| Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 400 000 | 405 291 | 0,14 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 434 000 | 417 183 | 0,15 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 1.75% 01/04/2026 | USD | 400 000 | 370 938 | 0,13 | Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028 | USD | 50 000 | 46 358 | 0,02 |
| IBM International Capital Pte. Ltd. 4.7% 05/02/2026 | USD | 300 000 | 289 029 | 0,10 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1 149 000 | 1 042 217 | 0,36 |
| International Business Machines Corp. 3.375% 06/02/2027 | EUR | 400 000 | 405 038 | 0,14 | Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028 | EUR | 552 000 | 572 787 | 0,20 |
| Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027 | USD | 400 000 | 383 255 | 0,13 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 263 000 | 262 580 | 0,09 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 700 000 | 718 243 | 0,25 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026 | EUR | 861 000 | 888 774 | 0,31 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 198 702 | 0,07 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 1 859 000 | 1 965 866 | 0,69 |
| TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027 | USD | 200 000 | 189 176 | 0,07 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029 | USD | 124 000 | 122 741 | 0,04 |
| Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026 | USD | 430 000 | 409 501 | 0,14 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 943 370 | 0,68 |
| | | | 3 727 988 | 1,30 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 3 400 000 | 3 156 519 | 1,09 |
| Grundstoffe | | | | | Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029 | EUR | 800 000 | 806 932 | 0,28 |
| Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028 | EUR | 300 000 | 306 617 | 0,11 | UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028 | GBP | 1 117 000 | 1 272 736 | 0,45 |
| GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030 | USD | 200 000 | 178 835 | 0,06 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 410 000 | 388 147 | 0,14 |
| LYB International Finance II BV 3.5% 02/03/2027 | USD | 200 000 | 187 233 | 0,07 | | | | | |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 800 000 | 834 116 | 0,28 | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 200 000 | 193 070 | 0,07 | | | | | |
| | | | 1 699 871 | 0,59 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 2 484 000 | 2 681 387 | 0,94 | United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0.875% 28/10/2029 | GBP | 769 000 | 766 780 | 0,27 |
| | | | 20 471 752 | 7,16 | | | | 10 200 705 | 3,57 |
| Versorger | | | | | Summe Anleihen | | | 204 047 384 | 71,41 |
| American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027 | USD | 438 000 | 403 107 | 0,14 | Wandelanleihen | | | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 200 000 | 172 158 | 0,06 | Finanzen | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029 | GBP | 200 000 | 221 376 | 0,08 | Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 891 300 | 857 876 | 0,30 |
| Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0.25% 28/05/2026 | EUR | 188 000 | 182 027 | 0,06 | | | | 857 876 | 0,30 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 300 000 | 322 422 | 0,11 | Summe Wandelanleihen | | | 857 876 | 0,30 |
| Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026 | EUR | 900 000 | 885 739 | 0,31 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 204 905 260 | 71,71 |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 1 321 000 | 1 357 394 | 0,48 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 1 998 000 | 2 035 089 | 0,70 | Anleihen | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 200 000 | 192 347 | 0,07 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 1 033 911 | 0,36 | iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 165 997 | 122 990 | 0,04 |
| Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029 | EUR | 500 000 | 502 604 | 0,18 | PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 200 000 | 182 300 | 0,06 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 100 000 | 101 839 | 0,04 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 77 000 | 37 730 | 0,01 |
| Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 2.375% 05/10/2027 | GBP | 300 000 | 334 148 | 0,12 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 97 000 | 75 854 | 0,03 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 326 000 | 388 055 | 0,14 | T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029 | USD | 100 000 | 87 517 | 0,03 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029 | GBP | 756 000 | 947 644 | 0,33 | T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029 | USD | 300 000 | 270 132 | 0,10 |
| SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual | GBP | 300 000 | 354 065 | 0,12 | | | | 776 523 | 0,27 |
| | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | | | Aalsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200 000 | 195 909 | 0,07 |
| | | | | | Amazon.Com, Inc. 1.2% 03/06/2027 | USD | 200 000 | 178 527 | 0,06 |
| | | | | | BMW US Capital LLC, 144A 5.478% 13/08/2027 | USD | 923 000 | 891 305 | 0,31 |
| | | | | | Home Depot, Inc. (The) 4.734% 24/12/2025 | USD | 3 463 000 | 3 339 340 | 1,17 |
| | | | | | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 111 000 | 93 578 | 0,03 |
| | | | | | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029 | USD | 322 000 | 309 828 | 0,11 |
| | | | | | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 69 000 | 51 887 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 200 000 | 150 707 | 0,05 | Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 200 000 | 199 122 | 0,07 |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 200 000 | 193 376 | 0,07 | Charles Schwab Corp. (The) 5.643% 19/05/2029 | USD | 100 000 | 98 302 | 0,03 |
| | | | 5 404 457 | 1,89 | Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029 | USD | 300 000 | 301 195 | 0,11 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Citibank NA 4.876% 19/11/2027 | USD | 372 000 | 358 344 | 0,13 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 50 000 | 47 945 | 0,02 | Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028 | USD | 250 000 | 238 407 | 0,08 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 5 000 | 4 587 | - | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029 | USD | 200 000 | 195 538 | 0,07 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031 | USD | 200 000 | 192 281 | 0,07 | Deutsche Bank AG 6.72% 18/01/2029 | USD | 150 000 | 150 005 | 0,05 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 197 000 | 180 177 | 0,06 | Discover Bank 4.25% 13/03/2026 | USD | 250 000 | 238 746 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co. 3.875% 15/05/2027 | USD | 100 000 | 94 327 | 0,03 | GNMA 6.5% 20/11/2053 | USD | 717 487 | 702 845 | 0,25 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 200 000 | 199 846 | 0,07 | GNMA 5.5% 20/09/2054 | USD | 4 366 224 | 4 172 261 | 1,46 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 200 000 | 192 986 | 0,07 | GNMA 5% 20/11/2054 | USD | 7 387 987 | 6 914 469 | 2,42 |
| Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027 | USD | 420 000 | 405 916 | 0,14 | GNMA 6% 20/11/2054 | USD | 4 362 460 | 4 235 966 | 1,48 |
| The Campbell's Co. 5.2% 21/03/2029 | USD | 420 000 | 408 368 | 0,14 | Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027 | USD | 100 000 | 97 017 | 0,03 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031 | USD | 200 000 | 195 634 | 0,07 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 350 000 | 319 791 | 0,11 |
| | | | 1 922 067 | 0,67 | Huntington National Bank (The) 4.552% 17/05/2028 | USD | 250 000 | 238 733 | 0,08 |
| Energie | | | | | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 430 000 | 397 293 | 0,14 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 200 000 | 185 116 | 0,06 | KeyBank NA 5.85% 15/11/2027 | USD | 340 000 | 335 438 | 0,12 |
| | | | 185 116 | 0,06 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.125% 08/05/2029 | USD | 200 000 | 192 489 | 0,07 |
| Finanzen | | | | | M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029 | USD | 330 000 | 340 798 | 0,12 |
| Athene Global Funding, 144A 4.721% 08/10/2029 | USD | 420 000 | 394 885 | 0,14 | Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028 | USD | 462 000 | 450 994 | 0,16 |
| Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029 | USD | 200 000 | 191 444 | 0,07 | Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029 | USD | 350 000 | 321 318 | 0,11 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 200 000 | 192 632 | 0,07 | Royal Bank of Canada 4.969% 02/08/2030 | USD | 420 000 | 401 517 | 0,14 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 450 000 | 413 005 | 0,14 | Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029 | USD | 322 000 | 308 002 | 0,11 |
| Bank of Montreal 0.949% 22/01/2027 | USD | 430 000 | 397 514 | 0,14 | | | | | |
| Bank of Nova Scotia (The) 4.404% 08/09/2028 | USD | 430 000 | 409 727 | 0,14 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029 | USD | 421 000 | 404 900 | 0,14 | Industrie | | | | |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 5.146% 10/09/2034 | USD | 430 000 | 404 836 | 0,14 | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 198 512 | 0,07 |
| Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027 | USD | 340 000 | 313 848 | 0,11 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 143 944 | 137 693 | 0,05 |
| Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029 | USD | 100 000 | 103 048 | 0,04 | Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5.25% 10/01/2028 | USD | 200 000 | 187 221 | 0,07 |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 1 807 637 | 1 720 691 | 0,60 | Veralto Corp. 5.35% 18/09/2028 | USD | 400 000 | 390 188 | 0,13 |
| UMBS 6.5% 01/10/2053 | USD | 1 835 966 | 1 806 733 | 0,63 | | | | 913 614 | 0,32 |
| UMBS 7% 01/12/2053 | USD | 1 227 146 | 1 226 143 | 0,43 | Informationstechnologie | | | | |
| UMBS 6% 01/02/2054 | USD | 1 373 097 | 1 328 743 | 0,46 | Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028 | USD | 425 000 | 394 241 | 0,13 |
| UMBS 5.5% 01/04/2054 | USD | 5 393 982 | 5 129 861 | 1,80 | Intel Corp. 1.6% 12/08/2028 | USD | 300 000 | 255 148 | 0,09 |
| UMBS 6% 01/04/2054 | USD | 8 607 970 | 8 330 006 | 2,92 | Lam Research Corp. 3.75% 15/03/2026 | USD | 410 000 | 390 790 | 0,14 |
| UMBS 6.5% 01/05/2054 | USD | 1 645 877 | 1 618 734 | 0,57 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 200 000 | 192 851 | 0,07 |
| UMBS 6% 01/10/2054 | USD | 5 577 237 | 5 397 160 | 1,89 | Microsoft Corp. 3.4% 15/06/2027 | USD | 380 000 | 358 074 | 0,13 |
| US Bancorp 2.215% 27/01/2028 | USD | 400 000 | 365 022 | 0,13 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 300 000 | 270 605 | 0,09 |
| US Treasury Bill 0% 13/02/2025 | USD | 200 000 | 191 493 | 0,07 | | | | 1 861 709 | 0,65 |
| Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031 | USD | 170 000 | 161 118 | 0,06 | Grundstoffe | | | | |
| | | | 51 710 133 | 18,11 | Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027 | USD | 200 000 | 184 662 | 0,06 |
| Gesundheitswesen | | | | | Ecolab, Inc. 3.25% 01/12/2027 | USD | 400 000 | 371 048 | 0,13 |
| Amgen, Inc. 2.6% 19/08/2026 | USD | 135 000 | 125 745 | 0,04 | WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028 | USD | 200 000 | 197 970 | 0,07 |
| Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027 | USD | 350 000 | 317 772 | 0,11 | | | | 753 680 | 0,26 |
| Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028 | USD | 100 000 | 86 839 | 0,03 | Versorger | | | | |
| Cigna Group (The) 3.4% 01/03/2027 | USD | 200 000 | 187 205 | 0,07 | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 200 000 | 196 553 | 0,07 |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 1 159 000 | 1 119 377 | 0,39 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 450 000 | 408 914 | 0,14 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.65% 01/03/2026 | USD | 100 000 | 95 133 | 0,03 | Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027 | USD | 200 000 | 188 469 | 0,07 |
| Humana, Inc. 1.35% 03/02/2027 | USD | 30 000 | 26 864 | 0,01 | | | | | |
| IQVIA, Inc. 5.7% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 194 741 | 0,07 | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028 | USD | 200 000 | 196 638 | 0,07 | | | | | |
| | | | 2 350 314 | 0,82 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 179 085 | 0,06 | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 973 021 | 0,34 | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| Summe Anleihen | | | 66 850 634 | 23,39 | Investmentfonds | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 66 850 634 | 23,39 | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund | EUR | 200 000 | 184 866 | 0,06 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged | EUR | 61 539 | 5 354 216 | 1,88 |
| Anleihen | | | | | | | | 5 539 082 | 1,94 |
| Finanzen | | | | | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 200 000 | - | - | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | - | - | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| Summe Anleihen | | | - | - | Barmittel | | | | |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | - | - | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | | |
| | | | | | | | | 277 294 976 | 97,04 |
| | | | | | | | | 8 206 537 | 2,87 |
| | | | | | | | | 263 355 | 0,09 |
| | | | | | | | | 285 764 868 | 100,00 |

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 645 134 | GBP | 532 696 | 23.01.2025 | Barclays | 3 615 | - |
| GBP | 267 339 | EUR | 319 052 | 23.01.2025 | Barclays | 2 900 | - |
| GBP | 5 663 891 | EUR | 6 759 605 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 61 344 | 0,02 |
| GBP | 428 885 | EUR | 515 806 | 23.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 695 | - |
| GBP | 713 804 | EUR | 853 470 | 23.01.2025 | HSBC | 6 155 | - |
| GBP | 648 091 | EUR | 773 388 | 23.01.2025 | State Street | 7 100 | - |
| USD | 947 000 | EUR | 909 515 | 23.01.2025 | Bank of America | 974 | - |
| USD | 4 000 000 | EUR | 3 774 108 | 23.01.2025 | Barclays | 71 674 | 0,03 |
| USD | 3 250 000 | EUR | 3 093 061 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 31 637 | 0,01 |
| USD | 3 250 000 | EUR | 3 087 737 | 26.02.2025 | BNP Paribas | 32 493 | 0,01 |
| USD | 4 000 000 | EUR | 3 767 881 | 26.02.2025 | HSBC | 72 401 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 290 988 | 0,10 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 12 644 | USD | 13 131 | 31.01.2025 | HSBC | 23 | - |
| USD | 36 447 857 | EUR | 34 956 937 | 31.01.2025 | HSBC | 74 176 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte | | | | | | 74 199 | 0,03 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 365 187 | 0,13 |
| EUR | 20 926 697 | GBP | 17 541 176 | 23.01.2025 | Bank of America | (197 912) | (0,07) |
| EUR | 5 706 523 | GBP | 4 767 098 | 23.01.2025 | Barclays | (34 431) | (0,01) |
| EUR | 3 533 057 | GBP | 2 957 879 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (29 077) | (0,01) |
| EUR | 2 172 018 | GBP | 1 805 584 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (2 424) | - |
| EUR | 3 159 499 | USD | 3 421 583 | 23.01.2025 | Bank of America | (130 167) | (0,05) |
| EUR | 3 368 001 | USD | 3 539 029 | 23.01.2025 | Barclays | (34 582) | (0,01) |
| EUR | 43 066 996 | USD | 46 661 231 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (1 795 242) | (0,63) |
| EUR | 3 841 788 | USD | 4 061 135 | 23.01.2025 | Nomura | (62 773) | (0,02) |
| EUR | 734 806 | USD | 777 000 | 23.01.2025 | RBC | (12 237) | - |
| EUR | 11 123 329 | USD | 11 830 638 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (251 186) | (0,09) |
| EUR | 2 759 000 | USD | 2 996 872 | 23.01.2025 | State Street | (122 330) | (0,04) |
| GBP | 45 250 | EUR | 54 754 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (260) | - |
| GBP | 386 563 | EUR | 465 619 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (86) | - |
| EUR | 5 473 613 | GBP | 4 598 640 | 26.02.2025 | BNP Paribas | (55 224) | (0,02) |
| EUR | 9 940 808 | GBP | 8 343 896 | 26.02.2025 | Lloyds Bank | (90 862) | (0,03) |
| EUR | 3 122 519 | USD | 3 300 000 | 26.02.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (45 714) | (0,02) |
| EUR | 53 324 261 | USD | 56 394 804 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (818 730) | (0,29) |
| GBP | 500 000 | EUR | 603 261 | 26.02.2025 | Barclays | (2 123) | - |
| GBP | 204 236 | EUR | 246 711 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (1 163) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 686 523) | (1,29) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 225 329 | USD | 234 674 | 31.01.2025 | HSBC | (223) | - |
| GBP | 1 285 483 | EUR | 1 560 413 | 31.01.2025 | HSBC | (12 940) | (0,01) |
| SGD | 16 769 | EUR | 11 854 | 31.01.2025 | HSBC | (19) | - |
| USD | 122 756 | EUR | 118 271 | 31.01.2025 | HSBC | (287) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (13 469) | (0,01) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 699 992) | (1,30) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (3 334 805) | (1,17) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | (233) | EUR | (27 461 380) | 314 279 | 0,10 |
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (61) | EUR | (8 139 840) | 207 400 | 0,07 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 521 679 | 0,17 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 139 | EUR | 14 870 915 | (56 886) | (0,02) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 51 | GBP | 5 681 341 | (156 120) | (0,05) |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 220 | USD | 43 537 256 | (7 561) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 122 | USD | 12 492 197 | (53 825) | (0,02) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 55 | USD | 5 769 410 | (62 609) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 13 | USD | 1 396 319 | (26 985) | (0,01) |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | 2 | USD | 230 094 | (9 036) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (373 022) | (0,12) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 148 657 | 0,05 |

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens | |
|---|---------|----------------|--|---------------|----------------------------------|------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 2 212 000 | USD | Barclays | Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2029 | 103 635 | 0,04 | |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | | 103 635 | 0,04 |
| 527 449 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (7 062) | - | |
| 1 054 898 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (14 123) | (0,01) | |
| 1 000 000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2025 | (3 708) | - | |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | | (24 893) | (0,01) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | | 78 742 | 0,03 |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens | |
|---|---------|----------------|--|------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 2 362 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,24% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 23.09.2054 | 282 509 | 0,10 | |
| 4 046 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,487% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 19.09.2034 | 251 312 | 0,09 | |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | | 533 821 | 0,19 |
| 7 056 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197% | 23.09.2031 | (363 192) | (0,13) | |
| 7 424 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,492% | 19.09.2029 | (262 414) | (0,09) | |
| 3 612 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927% | 15.02.2029 | (78 426) | (0,03) | |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | (704 032) | (0,25) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | (170 211) | (0,06) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028 | EUR | 700 000 | 774 897 | 0,26 | AccorInvest Group SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031 | EUR | 275 000 | 292 758 | 0,10 |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 375 000 | 277 318 | 0,09 | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 01/03/2032 | USD | 46 000 | 39 812 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 200 000 | 154 240 | 0,05 | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036 | EUR | 227 000 | 239 403 | 0,08 |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029 | EUR | 283 000 | 278 373 | 0,09 | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052 | USD | 595 000 | 426 081 | 0,14 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 165 000 | 200 818 | 0,07 | Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029 | EUR | 377 000 | 397 475 | 0,13 |
| Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030 | EUR | 100 000 | 103 615 | 0,04 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2 374 000 | 2 382 686 | 0,80 |
| Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034 | EUR | 100 000 | 103 753 | 0,04 | Booking Holdings, Inc. 3.5% 01/03/2029 | EUR | 173 000 | 184 112 | 0,06 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 100 000 | 110 130 | 0,04 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 400 000 | 447 600 | 0,15 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030 | EUR | 679 000 | 720 171 | 0,24 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 100 000 | 109 662 | 0,04 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034 | EUR | 542 000 | 582 468 | 0,20 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 773 000 | 888 922 | 0,30 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 773 000 | 836 267 | 0,28 | Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036 | EUR | 2 176 000 | 2 306 048 | 0,78 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 884 000 | 946 627 | 0,31 | Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044 | EUR | 168 000 | 176 287 | 0,06 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400 000 | 400 941 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045 | EUR | 124 000 | 128 341 | 0,04 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 177 000 | 207 452 | 0,07 | Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 200 000 | 245 499 | 0,08 |
| Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 744 000 | 884 082 | 0,30 | El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031 | EUR | 100 000 | 108 365 | 0,04 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028 | EUR | 186 000 | 198 539 | 0,07 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 069 000 | 465 492 | 0,16 |
| Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044 | EUR | 181 000 | 192 517 | 0,07 | Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 134 000 | 136 118 | 0,05 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 100 000 | 110 602 | 0,04 | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029 | EUR | 133 000 | 145 683 | 0,05 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 162 000 | 187 485 | 0,06 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029 | EUR | 100 000 | 106 405 | 0,04 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031 | EUR | 700 000 | 725 300 | 0,25 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031 | EUR | 336 000 | 357 842 | 0,12 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029 | EUR | 383 257 | 331 460 | 0,11 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 141 000 | 180 660 | 0,06 |
| Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054 | USD | 1 000 000 | 965 181 | 0,32 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 432 000 | 507 738 | 0,17 |
| | | | 9 292 236 | 3,14 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 150 000 | 178 996 | 0,06 | Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 100 000 | 105 286 | 0,04 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.8% 01/04/2026 | USD | 500 000 | 501 001 | 0,17 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028 | EUR | 276 000 | 291 793 | 0,10 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 71 000 | 55 840 | 0,02 | Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029 | EUR | 316 000 | 343 389 | 0,12 |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 346 000 | 351 701 | 0,12 | Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 478 000 | 406 663 | 0,14 |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 500 000 | 512 360 | 0,17 | Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029 | EUR | 129 000 | 135 703 | 0,05 |
| Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031 | EUR | 262 000 | 293 750 | 0,10 | J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053 | USD | 750 000 | 812 342 | 0,26 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 178 000 | 221 003 | 0,07 | Kellanova 3.75% 16/05/2034 | EUR | 100 000 | 106 342 | 0,04 |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031 | EUR | 166 000 | 174 421 | 0,06 | Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.375% 05/03/2033 | EUR | 255 000 | 264 661 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1 644 000 | 1 596 791 | 0,54 | Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036 | EUR | 100 000 | 104 956 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 864 000 | 786 955 | 0,27 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.375% 11/03/2031 | EUR | 161 000 | 170 280 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 120 000 | 106 710 | 0,04 | L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028 | EUR | 200 000 | 209 621 | 0,07 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 513 000 | 480 428 | 0,16 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 903 000 | 1 094 511 | 0,36 |
| RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034 | EUR | 600 000 | 638 074 | 0,22 | | | | 7 032 007 | 2,38 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 100 000 | 108 708 | 0,04 | | | | | |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 100 000 | 106 845 | 0,04 | Energie | | | | |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030 | EUR | 729 000 | 784 513 | 0,27 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 3 037 730 | 2 863 427 | 0,97 |
| | | | 17 171 085 | 5,81 | | | | 2 863 427 | 0,97 |
| Basiskonsumgüter | | | | | Finanzen | | | | |
| BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029 | EUR | 100 000 | 106 425 | 0,04 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030 | EUR | 100 000 | 114 394 | 0,04 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030 | GBP | 100 000 | 121 423 | 0,04 | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 100 000 | 119 028 | 0,04 |
| Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029 | GBP | 282 000 | 342 473 | 0,12 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 1 634 000 | 1 947 089 | 0,66 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 600 000 | 520 399 | 0,18 | Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044 | EUR | 754 000 | 836 047 | 0,28 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.375% 14/11/2031 | EUR | 100 000 | 109 681 | 0,04 | Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034 | GBP | 318 000 | 447 140 | 0,15 |
| Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032 | USD | 500 000 | 516 823 | 0,17 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 1 000 000 | 927 329 | 0,31 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037 | EUR | 508 000 | 529 951 | 0,18 | Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 100 000 | 117 648 | 0,04 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044 | EUR | 715 000 | 739 285 | 0,24 | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054 | EUR | 400 000 | 445 953 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030 | EUR | 132 000 | 137 836 | 0,05 | BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030 | EUR | 126 000 | 136 224 | 0,05 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100 000 | 108 204 | 0,04 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 30 472 | 27 852 | 0,01 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 1 391 000 | 1 717 694 | 0,58 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026 | GBP | 151 000 | 191 387 | 0,06 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 396 000 | 432 408 | 0,15 | Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033 | EUR | 451 000 | 472 952 | 0,16 |
| Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034 | EUR | 1 082 000 | 1 166 716 | 0,39 | Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 339 452 | 0,45 |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053 | GBP | 170 000 | 220 946 | 0,07 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 702 780 | 0,58 |
| Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032 | USD | 200 000 | 207 409 | 0,07 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 100 000 | 103 258 | 0,03 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 100 000 | 109 383 | 0,04 | CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036 | EUR | 100 000 | 105 898 | 0,04 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028 | EUR | 913 000 | 1 030 478 | 0,35 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028 | EUR | 100 000 | 109 391 | 0,04 |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030 | EUR | 393 000 | 416 644 | 0,14 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030 | EUR | 200 000 | 218 322 | 0,07 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700 000 | 740 265 | 0,25 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031 | EUR | 800 000 | 869 945 | 0,29 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 100 000 | 110 078 | 0,04 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 1 445 000 | 1 446 211 | 0,49 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 400 000 | 392 901 | 0,13 | Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031 | EUR | 100 000 | 105 802 | 0,04 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 400 000 | 339 345 | 0,11 | CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 200 000 | 191 727 | 0,06 |
| Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028 | USD | 600 000 | 605 439 | 0,20 | CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054 | EUR | 300 000 | 326 579 | 0,11 |
| Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034 | USD | 200 000 | 209 309 | 0,07 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 230 000 | 227 561 | 0,08 |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029 | EUR | 450 000 | 477 337 | 0,16 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200 000 | 203 711 | 0,07 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030 | EUR | 1 129 000 | 1 197 765 | 0,41 | Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036 | USD | 3 676 000 | 3 582 068 | 1,20 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027 | EUR | 286 000 | 308 274 | 0,10 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 350 000 | 361 813 | 0,12 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 1 257 000 | 1 308 535 | 0,44 | | | | | |
| Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031 | GBP | 123 000 | 165 223 | 0,06 | | | | | |
| BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036 | EUR | 100 000 | 107 706 | 0,04 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054 | USD | 1 872 000 | 1 941 563 | 0,66 | General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 174 000 | 164 552 | 0,06 |
| Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual | GBP | 200 000 | 258 468 | 0,09 | Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029 | EUR | 100 000 | 106 258 | 0,04 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029 | EUR | 100 000 | 103 766 | 0,04 | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027 | EUR | 168 000 | 188 790 | 0,06 |
| Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030 | EUR | 200 000 | 228 744 | 0,08 | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029 | EUR | 200 000 | 210 735 | 0,07 |
| Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035 | EUR | 100 000 | 109 227 | 0,04 | Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032 | USD | 200 000 | 207 525 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 100 000 | 104 099 | 0,04 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 570 000 | 538 365 | 0,18 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035 | EUR | 100 000 | 107 657 | 0,04 | HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031 | GBP | 100 000 | 134 231 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 600 000 | 581 116 | 0,20 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 100 000 | 111 535 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual | EUR | 400 000 | 436 719 | 0,15 | ING Groep NV 6.083% 11/09/2027 | USD | 750 000 | 764 889 | 0,26 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 100 000 | 94 151 | 0,03 | ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 100 000 | 102 036 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 200 000 | 198 064 | 0,07 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 100 000 | 108 589 | 0,04 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 59 000 | 63 067 | 0,02 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 125 000 | 125 100 | 0,04 |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 200 000 | 210 963 | 0,07 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 674 000 | 656 626 | 0,22 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 152 000 | 154 862 | 0,05 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 125 000 | 140 194 | 0,05 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 246 000 | 217 640 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036 | EUR | 200 000 | 208 274 | 0,07 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 2 346 000 | 2 317 822 | 0,77 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 1 982 000 | 2 032 706 | 0,68 |
| Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029 | EUR | 100 000 | 107 913 | 0,04 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 227 000 | 228 862 | 0,08 |
| Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030 | EUR | 100 000 | 103 182 | 0,03 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1 155 000 | 1 348 863 | 0,46 |
| Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030 | EUR | 100 000 | 106 229 | 0,04 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033 | USD | 200 000 | 195 420 | 0,07 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100 000 | 106 284 | 0,04 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037 | USD | 400 000 | 389 033 | 0,13 |
| Fiserv, Inc. 5.45% 15/03/2034 | USD | 500 000 | 502 203 | 0,17 | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 722 000 | 894 798 | 0,30 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029 | GBP | 250 000 | 315 468 | 0,11 | | | | | |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 526 000 | 365 879 | 0,12 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 773 000 | 822 922 | 0,28 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034 | EUR | 200 000 | 223 309 | 0,08 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 940 000 | 1 179 987 | 0,40 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027 | EUR | 858 000 | 928 976 | 0,31 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 200 000 | 191 579 | 0,06 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028 | EUR | 1 814 000 | 1 933 291 | 0,65 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027 | EUR | 100 000 | 110 343 | 0,04 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029 | EUR | 236 000 | 254 420 | 0,09 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028 | EUR | 100 000 | 109 078 | 0,04 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030 | EUR | 788 000 | 827 395 | 0,28 |
| Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028 | USD | 1 000 000 | 977 942 | 0,33 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 1 000 000 | 1 051 054 | 0,36 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 800 000 | 792 392 | 0,27 | OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 600 000 | 635 800 | 0,22 |
| MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 800 000 | 729 550 | 0,25 | OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028 | EUR | 300 000 | 317 399 | 0,11 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 92 000 | 94 220 | 0,03 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 670 000 | 658 397 | 0,22 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034 | GBP | 182 000 | 230 803 | 0,08 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053 | GBP | 789 000 | 1 034 865 | 0,35 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 3 000 000 | 2 703 139 | 0,90 | Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044 | EUR | 82 000 | 87 624 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 330 000 | 263 941 | 0,09 | Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039 | EUR | 40 000 | 41 931 | 0,01 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 133 000 | 132 039 | 0,04 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR | 141 000 | 147 361 | 0,05 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 870 000 | 898 540 | 0,30 | Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028 | GBP | 100 000 | 135 238 | 0,05 |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035 | EUR | 100 000 | 112 675 | 0,04 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 793 000 | 888 580 | 0,30 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 200 000 | 189 410 | 0,06 | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030 | EUR | 100 000 | 108 511 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 0.25% 14/09/2028 | EUR | 132 000 | 124 687 | 0,04 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 400 000 | 389 098 | 0,13 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028 | EUR | 100 000 | 114 191 | 0,04 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030 | EUR | 800 000 | 861 305 | 0,29 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035 | EUR | 300 000 | 311 374 | 0,11 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 200 000 | 283 955 | 0,10 |
| NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 100 000 | 117 077 | 0,04 | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031 | USD | 1 601 000 | 1 781 113 | 0,60 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 500 000 | 551 114 | 0,19 | Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033 | EUR | 1 860 000 | 2 017 236 | 0,67 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030 | EUR | 400 000 | 429 346 | 0,15 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 952 000 | 818 700 | 0,28 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 450 000 | 252 294 | 0,09 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036 | EUR | 2 369 000 | 2 366 781 | 0,79 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 100 000 | 111 250 | 0,04 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 213 000 | 256 680 | 0,09 | US Treasury 3.875% 30/11/2027 | USD | 1 000 000 | 989 141 | 0,33 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 100 000 | 94 865 | 0,03 | US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 93 600 | 84 593 | 0,03 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 400 000 | 320 832 | 0,11 | US Treasury 4.625% 15/05/2044 | USD | 1 585 000 | 1 542 775 | 0,52 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 400 000 | 411 635 | 0,14 | US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 700 | 428 | - |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034 | USD | 200 000 | 197 068 | 0,07 | Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035 | EUR | 600 000 | 640 153 | 0,22 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037 | EUR | 100 000 | 104 153 | 0,04 | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029 | EUR | 300 000 | 318 394 | 0,11 |
| Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044 | EUR | 1 300 000 | 1 347 474 | 0,46 | Zurich Finance Ireland II DAC, Reg. S 5.5% 23/04/2055 | USD | 200 000 | 195 955 | 0,07 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 200 000 | 207 608 | 0,07 | | | | 87 262 358 | 29,54 |
| Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044 | EUR | 600 000 | 697 382 | 0,24 | Gesundheitswesen | | | | |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045 | EUR | 1 000 000 | 1 057 485 | 0,36 | AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054 | USD | 500 000 | 484 785 | 0,16 |
| South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 710 000 | 681 334 | 0,23 | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054 | EUR | 100 000 | 104 063 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052 | USD | 240 000 | 217 994 | 0,07 | Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083 | EUR | 2 000 000 | 2 196 910 | 0,74 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 100 000 | 104 236 | 0,04 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034 | USD | 790 000 | 790 971 | 0,27 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030 | EUR | 300 000 | 325 838 | 0,11 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064 | USD | 2 626 000 | 2 548 880 | 0,86 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 402 000 | 400 366 | 0,14 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 709 000 | 726 052 | 0,25 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 400 000 | 344 044 | 0,12 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 251 000 | 150 838 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 200 000 | 203 182 | 0,07 | Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 422 000 | 262 725 | 0,09 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 200 000 | 214 832 | 0,07 | DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 146 000 | 104 235 | 0,04 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 150 000 | 175 169 | 0,06 | Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064 | USD | 800 000 | 778 987 | 0,26 |
| UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045 | GBP | 1 000 000 | 1 006 587 | 0,34 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 800 000 | 846 815 | 0,29 |
| | | | | | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030 | EUR | 1 502 000 | 1 642 670 | 0,56 |
| | | | | | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 102 318 | 0,03 |
| | | | | | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 354 000 | 387 668 | 0,13 |
| | | | | | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030 | EUR | 200 000 | 218 170 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 250 000 | 248 734 | 0,08 | Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032 | EUR | 1 200 000 | 1 314 861 | 0,44 |
| Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030 | EUR | 2 424 000 | 2 597 866 | 0,87 | Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035 | EUR | 1 000 000 | 1 117 108 | 0,38 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031 | EUR | 863 000 | 908 550 | 0,31 | Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032 | EUR | 100 000 | 105 230 | 0,04 |
| HCA, Inc. 5.2% 01/06/2028 | USD | 500 000 | 502 062 | 0,17 | UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030 | EUR | 1 400 000 | 1 497 935 | 0,51 |
| HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 500 000 | 416 295 | 0,14 | UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 1 033 000 | 842 292 | 0,29 |
| Johnson & Johnson 3.55% 01/06/2044 | EUR | 100 000 | 106 591 | 0,04 | | | | | |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 374 000 | 402 321 | 0,14 | | | | 27 890 252 | 9,44 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034 | EUR | 860 000 | 895 820 | 0,30 | Industrie | | | | |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 24/04/2036 | EUR | 156 000 | 166 399 | 0,06 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050 | GBP | 150 000 | 195 031 | 0,07 |
| MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054 | EUR | 100 000 | 102 812 | 0,03 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034 | EUR | 126 000 | 133 801 | 0,05 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 528 476 | 566 676 | 0,19 | Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030 | EUR | 700 000 | 767 240 | 0,26 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030 | EUR | 244 000 | 267 576 | 0,09 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033 | EUR | 606 000 | 688 042 | 0,23 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030 | EUR | 949 000 | 996 917 | 0,34 | Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031 | EUR | 200 000 | 208 438 | 0,07 |
| Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026 | EUR | 270 000 | 283 433 | 0,10 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 952 959 | 0,32 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 748 000 | 741 448 | 0,25 | Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 482 000 | 562 294 | 0,19 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 1 000 000 | 971 770 | 0,33 | Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029 | EUR | 151 000 | 166 312 | 0,06 |
| Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036 | EUR | 272 000 | 290 680 | 0,10 | APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031 | EUR | 200 000 | 210 861 | 0,07 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029 | EUR | 120 000 | 125 781 | 0,04 | APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034 | EUR | 100 000 | 101 529 | 0,03 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030 | EUR | 384 000 | 418 796 | 0,14 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 100 000 | 108 821 | 0,04 |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033 | EUR | 100 000 | 111 684 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 144 000 | 143 085 | 0,05 |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029 | EUR | 500 000 | 544 528 | 0,18 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1 511 000 | 1 662 644 | 0,56 |
| | | | | | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 999 000 | 943 070 | 0,32 |
| | | | | | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032 | EUR | 413 000 | 441 319 | 0,15 |
| | | | | | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 502 000 | 561 977 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR | 618 000 | 661 281 | 0,22 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035 | EUR | 159 000 | 176 020 | 0,06 |
| Ayvens SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 200 000 | 210 948 | 0,07 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 1 247 000 | 1 296 729 | 0,44 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 183 000 | 187 221 | 0,06 | Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 230 000 | 213 890 | 0,07 |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031 | EUR | 800 000 | 830 897 | 0,28 | IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027 | USD | 137 495 | 137 836 | 0,05 |
| CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035 | EUR | 100 000 | 110 893 | 0,04 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 367 000 | 1 386 275 | 0,47 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 100 000 | 91 816 | 0,03 | IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028 | EUR | 106 000 | 115 692 | 0,04 |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028 | EUR | 200 000 | 209 186 | 0,07 | Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033 | USD | 542 000 | 555 962 | 0,19 |
| Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043 | EUR | 175 000 | 195 080 | 0,07 | Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR | 343 000 | 357 466 | 0,12 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036 | EUR | 437 000 | 458 390 | 0,16 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029 | EUR | 168 000 | 175 381 | 0,06 |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028 | EUR | 108 000 | 113 467 | 0,04 | Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 100 000 | 105 570 | 0,04 |
| Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031 | EUR | 100 000 | 107 186 | 0,04 | MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 87 000 | 88 548 | 0,03 |
| Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031 | GBP | 182 000 | 233 567 | 0,08 | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD | 200 000 | 207 361 | 0,07 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031 | EUR | 100 000 | 104 172 | 0,04 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 151 000 | 181 317 | 0,06 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 242 000 | 245 476 | 0,08 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 405 000 | 362 357 | 0,12 |
| Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029 | EUR | 420 000 | 447 322 | 0,15 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 224 000 | 158 766 | 0,05 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 337 000 | 337 738 | 0,11 | Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029 | USD | 700 000 | 699 773 | 0,24 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032 | EUR | 1 116 000 | 1 208 826 | 0,41 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.75% 30/04/2032 | EUR | 163 000 | 174 369 | 0,06 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 440 000 | 543 032 | 0,18 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 386 000 | 425 797 | 0,14 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032 | GBP | 1 842 000 | 2 286 645 | 0,77 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036 | EUR | 404 000 | 438 162 | 0,15 |
| | | | | | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029 | EUR | 496 000 | 534 451 | 0,18 |
| | | | | | Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031 | EUR | 900 000 | 1 000 619 | 0,34 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034 | USD | 500 000 | 496 601 | 0,17 | Immobilien | | | | |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 232 000 | 301 974 | 0,10 | Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 100 000 | 95 835 | 0,03 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 155 000 | 132 549 | 0,04 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 319 000 | 302 727 | 0,10 |
| | | | 26 154 031 | 8,85 | American Tower Corp., REIT 3.9% 16/05/2030 | EUR | 133 000 | 142 633 | 0,05 |
| Informationstechnologie | | | | | American Tower Corp., REIT 5.55% 15/07/2033 | USD | 575 000 | 582 224 | 0,20 |
| Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031 | EUR | 150 000 | 156 864 | 0,05 | Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 152 000 | 159 814 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 300 000 | 311 070 | 0,11 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 100 000 | 99 288 | 0,03 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034 | USD | 750 000 | 752 765 | 0,25 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 601 000 | 571 847 | 0,19 |
| Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 67 000 | 71 228 | 0,02 | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029 | EUR | 685 000 | 756 797 | 0,26 |
| TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031 | EUR | 227 000 | 237 582 | 0,08 | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030 | EUR | 392 000 | 410 249 | 0,14 |
| United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031 | EUR | 189 000 | 203 604 | 0,07 | Covivio Hotels SACA, REIT, Reg. S 4.125% 23/05/2033 | EUR | 100 000 | 105 502 | 0,04 |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031 | EUR | 100 000 | 106 114 | 0,04 | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029 | EUR | 345 000 | 381 757 | 0,13 |
| | | | 1 839 227 | 0,62 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 460 000 | 380 651 | 0,13 |
| Grundstoffe | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1 524 000 | 1 393 811 | 0,47 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032 | EUR | 100 000 | 107 473 | 0,04 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 310 000 | 309 684 | 0,10 |
| Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028 | EUR | 100 000 | 106 217 | 0,04 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 440 000 | 452 694 | 0,15 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 296 000 | 297 608 | 0,10 | Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 1 500 000 | 1 265 473 | 0,43 |
| DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030 | EUR | 484 000 | 530 469 | 0,18 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033 | EUR | 100 000 | 105 212 | 0,04 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 750 000 | 764 518 | 0,25 | Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 393 000 | 372 168 | 0,13 |
| Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033 | EUR | 90 000 | 102 504 | 0,03 | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 1 103 000 | 940 430 | 0,32 |
| Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029 | EUR | 500 000 | 547 271 | 0,19 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 900 000 | 848 400 | 0,29 |
| Klabina Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 200 000 | 202 477 | 0,07 | | | | | |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 226 000 | 217 673 | 0,07 | | | | | |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030 | EUR | 300 000 | 325 071 | 0,11 | | | | | |
| | | | 3 201 281 | 1,08 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 295 000 | 1 236 169 | 0,42 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 100 000 | 100 982 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 180 000 | 182 087 | 0,06 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 100 000 | 96 483 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 104 853 | 0,04 | UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032 | GBP | 380 000 | 477 425 | 0,16 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 300 000 | 285 803 | 0,10 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1 133 000 | 1 114 710 | 0,38 |
| Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028 | USD | 1 000 000 | 978 794 | 0,33 | WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032 | EUR | 100 000 | 108 283 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 135 000 | 137 744 | 0,05 | | | | 24 049 505 | 8,14 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 296 000 | 295 853 | 0,10 | Versorger | | | | |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 2 324 000 | 2 196 789 | 0,73 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 750 000 | 717 803 | 0,24 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 100 000 | 88 444 | 0,03 | Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028 | GBP | 332 000 | 337 872 | 0,11 |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029 | EUR | 680 000 | 729 971 | 0,25 | California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032 | EUR | 163 000 | 176 919 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 156 000 | 158 281 | 0,05 | E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044 | EUR | 101 000 | 106 508 | 0,04 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 100 000 | 111 396 | 0,04 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 400 000 | 357 830 | 0,12 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 300 000 | 273 893 | 0,09 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 200 000 | 172 113 | 0,06 |
| NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032 | EUR | 418 000 | 445 568 | 0,15 | Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 494 000 | 537 264 | 0,18 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 194 000 | 197 248 | 0,07 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 402 000 | 392 826 | 0,13 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 1 937 000 | 1 869 637 | 0,63 | Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual | EUR | 200 000 | 182 340 | 0,06 |
| P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030 | EUR | 778 000 | 839 307 | 0,28 | Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042 | EUR | 400 000 | 437 970 | 0,15 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028 | USD | 111 000 | 121 988 | 0,04 | Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044 | EUR | 100 000 | 106 280 | 0,04 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 363 000 | 311 945 | 0,11 | ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030 | EUR | 709 000 | 759 533 | 0,26 |
| Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028 | EUR | 500 000 | 555 120 | 0,19 | Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 1 000 000 | 853 495 | 0,29 |
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR | 704 000 | 770 466 | 0,26 | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034 | EUR | 100 000 | 107 464 | 0,04 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 552 000 | 583 070 | 0,20 | FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034 | EUR | 300 000 | 320 508 | 0,11 |
| | | | | | Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR | 719 000 | 767 807 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.871% Perpetual | EUR | 100 000 | 108 822 | 0,04 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 292 | 0,03 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 176 417 | 0,40 | | | | 15 052 567 | 5,09 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 400 000 | 407 751 | 0,14 | Summe Anleihen | | | 221 807 976 | 75,06 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 681 | 0,03 | Wandelanleihen | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 100 000 | 108 384 | 0,04 | Informationstechnologie | | | | |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 200 000 | 244 587 | 0,08 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 300 000 | 241 002 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 652 000 | 670 807 | 0,23 | | | | 241 002 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 256 000 | 279 346 | 0,09 | Summe Wandelanleihen | | | 241 002 | 0,08 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 126 000 | 132 056 | 0,04 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 222 048 978 | 75,14 |
| Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031 | EUR | 100 000 | 106 104 | 0,04 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| San Diego Gas & Electric Co. 4.95% 15/08/2028 | USD | 584 000 | 587 146 | 0,20 | Anleihen | | | | |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034 | GBP | 100 000 | 117 201 | 0,04 | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 100 000 | 103 820 | 0,04 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 1 500 000 | 1 018 827 | 0,35 |
| SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031 | EUR | 141 000 | 153 294 | 0,05 | Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 944 000 | 834 371 | 0,28 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 1 622 000 | 1 697 252 | 0,57 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 250 000 | 157 563 | 0,05 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2031 | EUR | 149 000 | 155 436 | 0,05 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 1 489 000 | 904 955 | 0,31 |
| Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039 | EUR | 433 000 | 458 654 | 0,16 | Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029 | USD | 200 000 | 183 106 | 0,06 |
| Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033 | EUR | 100 000 | 110 611 | 0,04 | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 440 000 | 428 172 | 0,14 |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051 | GBP | 1 600 000 | 1 905 374 | 0,63 | Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032 | USD | 250 000 | 225 466 | 0,08 |
| | | | | | Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052 | USD | 300 000 | 241 657 | 0,08 |
| | | | | | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 200 000 | 176 904 | 0,06 |
| | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 534 000 | 400 691 | 0,14 |
| | | | | | | | | 4 571 712 | 1,55 |
| | | | | | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| | | | | | Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200 000 | 203 599 | 0,07 |
| | | | | | Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 200 000 | 156 622 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029 | USD | 501 000 | 502 736 | 0,17 | Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 250 000 | 210 833 | 0,07 |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 | USD | 200 000 | 199 852 | 0,07 | Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035 | USD | 500 000 | 502 801 | 0,17 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 734 000 | 736 476 | 0,25 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 1 604 000 | 1 547 139 | 0,52 |
| | | | 1 799 285 | 0,61 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 1 724 000 | 1 782 310 | 0,60 |
| Basiskonsumgüter | | | | | CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027 | USD | 1 000 000 | 1 026 610 | 0,35 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 460 000 | 437 231 | 0,15 | Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 300 000 | 249 584 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 750 000 | 610 909 | 0,20 | Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 715 000 | 681 345 | 0,23 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033 | USD | 330 000 | 342 688 | 0,12 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 357 000 | 341 490 | 0,12 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 80 000 | 80 224 | 0,03 | Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 708 000 | 627 316 | 0,21 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 500 000 | 468 968 | 0,16 | Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 145 000 | 123 212 | 0,04 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031 | USD | 200 000 | 203 313 | 0,07 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 500 000 | 511 329 | 0,17 |
| | | | 2 143 333 | 0,73 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 90 000 | 85 804 | 0,03 |
| Energie | | | | | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035 | USD | 200 000 | 200 763 | 0,07 |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 236 198 | 233 200 | 0,08 | Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030 | USD | 411 000 | 416 077 | 0,14 |
| | | | 233 200 | 0,08 | Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029 | USD | 500 000 | 523 778 | 0,18 |
| Finanzen | | | | | Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029 | USD | 108 000 | 112 168 | 0,04 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 249 000 | 246 213 | 0,08 | Fifth Third Bancorp 5.631% 29/01/2032 | USD | 500 000 | 507 104 | 0,17 |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 450 000 | 444 041 | 0,15 | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 323 000 | 332 665 | 0,11 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 479 000 | 459 316 | 0,16 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 294 000 | 299 115 | 0,10 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026 | USD | 250 000 | 247 139 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 960 000 | 1 007 484 | 0,34 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029 | USD | 725 000 | 733 699 | 0,25 | Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053 | USD | 1 706 000 | 1 922 003 | 0,65 |
| Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029 | USD | 200 000 | 198 958 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030 | USD | 750 000 | 711 118 | 0,24 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual | USD | 400 000 | 401 047 | 0,14 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 500 000 | 486 501 | 0,16 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034 | USD | 150 000 | 159 812 | 0,05 | KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 735 000 | 748 051 | 0,25 |
| | | | | | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 111 000 | 109 592 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 806 000 | 786 929 | 0,27 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 197 798 | 187 177 | 0,06 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1 000 000 | 842 251 | 0,29 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 668 929 | 622 104 | 0,21 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 500 000 | 509 176 | 0,17 | Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 750 000 | 653 049 | 0,22 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 227 000 | 227 998 | 0,08 | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 300 000 | 309 456 | 0,10 |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 260 000 | 252 495 | 0,09 | JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029 | USD | 200 000 | 193 262 | 0,07 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 548 000 | 522 165 | 0,18 | Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6.75% 15/12/2036 | USD | 200 000 | 202 845 | 0,07 |
| Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031 | USD | 473 000 | 492 802 | 0,17 | Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 650 000 | 578 946 | 0,20 |
| Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030 | USD | 750 000 | 757 410 | 0,26 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 329 847 | 327 908 | 0,11 |
| UBS Group AG, 144A 7.75% Perpetual | USD | 200 000 | 208 946 | 0,07 | Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 101 000 | 99 861 | 0,03 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 300 000 | 314 403 | 0,11 | | | | 5 420 472 | 1,83 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 1 082 000 | 1 045 808 | 0,35 | | | | | |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 750 000 | 720 250 | 0,24 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 30/01/2025 | USD | 220 000 | 219 275 | 0,07 | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 27/03/2025 | USD | 120 000 | 118 829 | 0,04 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 1 000 000 | 879 930 | 0,30 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035 | USD | 486 000 | 486 232 | 0,16 | | | | | |
| | | | 26 341 316 | 8,91 | | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 1 000 000 | 919 548 | 0,32 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 942 000 | 926 449 | 0,31 |
| Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029 | USD | 200 000 | 191 723 | 0,06 | Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050 | USD | 263 000 | 163 409 | 0,06 |
| CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 214 000 | 214 796 | 0,07 | | | | 1 089 858 | 0,37 |
| GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029 | USD | 143 000 | 141 989 | 0,05 | | | | | |
| Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029 | USD | 700 000 | 661 064 | 0,22 | | | | | |
| | | | 2 129 120 | 0,72 | | | | | |
| Industrie | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031 | USD | 2 254 000 | 2 245 864 | 0,76 | Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041 | USD | 200 000 | 169 600 | 0,06 |
| | | | | | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 200 000 | 200 913 | 0,07 |
| | | | | | INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029 | USD | 267 000 | 273 674 | 0,09 |
| | | | | | SAN Miguel Industrias Pet SA, STEP, Reg. S 3.75% 02/08/2028 | USD | 200 000 | 181 825 | 0,06 |
| | | | | | WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028 | USD | 200 000 | 205 740 | 0,07 |
| | | | | | | | | 1 031 752 | 0,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Immobilien | | | | | Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | | | Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | | |
| | | | | | Investmentfonds | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 406 000 | 314 126 | 0,11 | Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc USD | USD | 32 501 | 3 478 172 | 1,18 |
| Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028 | USD | 900 000 | 900 000 | 0,30 | | | | 3 478 172 | 1,18 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034 | USD | 713 000 | 717 994 | 0,24 | | | | 3 478 172 | 1,18 |
| Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034 | USD | 142 000 | 142 793 | 0,05 | | | | 3 478 172 | 1,18 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 148 000 | 117 880 | 0,04 | | | | 3 478 172 | 1,18 |
| | | | 2 192 793 | 0,74 | Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW | | | 3 478 172 | 1,18 |
| Versorger | | | | | Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 3 478 172 | 1,18 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031 | USD | 2 683 000 | 2 740 250 | 0,93 | Summe Kapitalanlagen | | | 282 473 447 | 95,59 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA, 144A 6.5% 11/01/2035 | USD | 4 529 000 | 4 217 631 | 1,42 | Barmittel | | | 3 254 038 | 1,10 |
| Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035 | USD | 1 042 000 | 1 010 844 | 0,34 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 9 774 039 | 3,31 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 200 000 | 202 558 | 0,07 | Summe Nettovermögen | | | 295 501 524 | 100,00 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027 | USD | 500 000 | 496 254 | 0,17 | | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 250 000 | 296 428 | 0,10 | | | | | |
| Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028 | USD | 351 000 | 318 077 | 0,11 | | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 765 000 | 711 414 | 0,24 | | | | | |
| | | | 9 993 456 | 3,38 | | | | | |
| Summe Anleihen | | | 56 946 297 | 19,27 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 56 946 297 | 19,27 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR | 302 000 | GBP | 250 000 | 23.01.2025 | ANZ | 965 | - |
| EUR | 67 810 | GBP | 56 000 | 23.01.2025 | Bank of America | 385 | - |
| GBP | 146 710 | EUR | 176 086 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 619 | - |
| GBP | 984 759 | EUR | 1 185 133 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 832 | - |
| GBP | 161 023 | EUR | 193 565 | 23.01.2025 | UBS | 367 | - |
| USD | 2 182 271 | EUR | 2 070 230 | 23.01.2025 | BNP Paribas | 29 024 | 0,01 |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 553 414 | EUR | 526 000 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | 6 321 | - |
| USD | 955 698 | EUR | 907 000 | 23.01.2025 | HSBC | 12 327 | - |
| USD | 91 439 688 | EUR | 84 119 762 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 3 946 672 | 1,34 |
| USD | 50 481 | EUR | 47 611 | 23.01.2025 | Lloyds Bank | 961 | - |
| USD | 316 623 | EUR | 301 360 | 23.01.2025 | Nomura | 3 178 | - |
| USD | 1 243 303 | EUR | 1 175 799 | 23.01.2025 | Standard Chartered | 20 354 | 0,01 |
| USD | 2 547 042 | EUR | 2 424 000 | 23.01.2025 | UBS | 25 838 | 0,01 |
| USD | 1 052 490 | GBP | 828 041 | 23.01.2025 | Barclays | 15 302 | 0,01 |
| USD | 4 407 447 | GBP | 3 396 948 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | 152 499 | 0,05 |
| USD | 80 924 349 | EUR | 76 417 387 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | 1 328 732 | 0,45 |
| USD | 8 969 663 | GBP | 7 110 727 | 26.02.2025 | UBS | 65 045 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 5 609 421 | 1,90 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SEK | 200 993 | USD | 18 252 | 31.01.2025 | HSBC | 29 | - |
| USD | 585 619 | AUD | 937 559 | 31.01.2025 | HSBC | 4 264 | - |
| USD | 240 | CHF | 214 | 31.01.2025 | HSBC | 2 | - |
| USD | 204 559 | EUR | 196 328 | 31.01.2025 | HSBC | 291 | - |
| USD | 43 586 | PLN | 179 424 | 31.01.2025 | HSBC | 32 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 4 618 | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 5 614 039 | 1,90 |
| EUR | 11 267 256 | GBP | 9 412 406 | 23.01.2025 | Barclays | (70 708) | (0,02) |
| EUR | 96 072 | GBP | 80 000 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (282) | - |
| EUR | 114 400 | GBP | 95 863 | 23.01.2025 | UBS | (1 088) | - |
| EUR | 170 577 | USD | 179 992 | 23.01.2025 | BNP Paribas | (2 574) | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| EUR | 3 227 136 | USD | 3 382 957 | 23.01.2025 | Bank of Commerce | (26 411) | (0,01) |
| EUR | 1 286 352 | USD | 1 365 333 | 23.01.2025 | Goldman Sachs | (27 398) | (0,01) |
| EUR | 6 167 023 | USD | 6 534 674 | 23.01.2025 | J.P. Morgan | (120 349) | (0,04) |
| EUR | 2 251 627 | USD | 2 372 909 | 23.01.2025 | RBC | (30 990) | (0,01) |
| EUR | 679 916 | USD | 709 816 | 23.01.2025 | Standard Chartered | (2 635) | - |
| EUR | 341 144 | USD | 357 642 | 23.01.2025 | UBS | (2 819) | - |
| GBP | 128 923 | USD | 161 966 | 23.01.2025 | UBS | (480) | - |
| EUR | 3 350 000 | USD | 3 496 993 | 26.02.2025 | J.P. Morgan | (7 665) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (293 399) | (0,09) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 29 644 231 | USD | 18 502 358 | 31.01.2025 | HSBC | (120 758) | (0,04) |
| CHF | 15 578 | USD | 17 463 | 31.01.2025 | HSBC | (198) | - |
| EUR | 111 822 812 | USD | 116 597 643 | 31.01.2025 | HSBC | (252 434) | (0,09) |
| GBP | 57 361 253 | USD | 72 580 627 | 31.01.2025 | HSBC | (736 122) | (0,25) |
| NOK | 175 339 | USD | 15 487 | 31.01.2025 | HSBC | (20) | - |
| PLN | 17 019 200 | USD | 4 151 244 | 31.01.2025 | HSBC | (19 952) | (0,01) |
| USD | 1 784 193 | EUR | 1 719 290 | 31.01.2025 | HSBC | (4 630) | - |
| USD | 787 205 | GBP | 629 556 | 31.01.2025 | HSBC | (1 309) | - |
| USD | 180 | NOK | 2 057 | 31.01.2025 | HSBC | (2) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD | 232 | SEK | 2 556 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 135 425) | (0,39) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (1 428 824) | (0,48) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | | 4 185 215 | 1,42 |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (60) | EUR | (8 320 651) | 212 007 | 0,07 |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | (2) | EUR | (275 775) | 16 649 | 0,01 |
| Euro-OAT | 06.03.2025 | (9) | EUR | (1 154 191) | 24 412 | 0,01 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 60 | USD | 12 339 844 | 8 091 | - |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (5) | USD | (597 813) | 17 359 | 0,01 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte | | | | | 278 518 | 0,10 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 30 | EUR | 3 674 580 | (41 114) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | 27 | EUR | 3 001 972 | (11 484) | - |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 6 | GBP | 694 627 | (19 088) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 116 | USD | 12 344 031 | (43 734) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 42 | USD | 4 578 656 | (51 841) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | 126 | USD | 14 064 750 | (263 964) | (0,10) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 133 | USD | 15 191 095 | (236 913) | (0,08) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (668 138) | (0,23) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | (389 620) | (0,13) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits- datum | Marktwert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--|-----------------------|------------------|------------------------------|
| 300 000 | EUR | J.P. Morgan | Forvia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00% | 20.12.2029 | 18 607 | 0,01 |
| 100 000 | EUR | Barclays | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2029 | 1 097 | - |
| 892 857 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.625% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00% | 20.12.2027 | 19 705 | 0,01 |
| 928 244 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00% | 20.06.2025 | 4 206 | - |
| 717 000 | EUR | Citigroup | Stellantis NV 2% 20/03/2025 | Verkauf | 5,00% | 20.06.2028 | 98 221 | 0,03 |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte | | | | | | | 141 836 | 0,05 |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (194 504) | (0,07) |
| 7 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (72 204) | (0,03) |
| 1 923 077 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.38% 24/01/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (33 712) | (0,01) |
| 400 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.06.2028 | (10 877) | - |
| 1 200 000 | EUR | J.P. Morgan | Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (33 198) | (0,01) |
| 1 231 024 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (10 737) | - |
| 765 976 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (6 681) | - |
| 2 003 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV | Kauf | (1,00)% | 20.12.2025 | (17 889) | (0,01) |
| 400 000 | EUR | Barclays | Kering SA 1.25% 10/05/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (9 335) | - |
| 232 413 | USD | Citigroup | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (357) | - |
| 2 608 479 | USD | Barclays | Romania 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2026 | (4 003) | - |
| 405 246 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (7 733) | - |
| 810 493 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2027 | (15 465) | (0,01) |
| 1 214 000 | USD | BNP Paribas | State of Qatar 9.75% 15/06/2030 | Kauf | (1,00)% | 20.12.2028 | (28 959) | (0,01) |
| Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (445 654) | (0,15) |
| Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | | | (303 818) | (0,10) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 836 340 | 0,28 |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 834 761 | 0,28 |
| 6 950 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272% | 15.06.2032 | 68 615 | 0,02 |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 37 980 | 0,01 |
| 1 650 000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 01.02.2034 | 513 828 | 0,18 |
| 15 000 000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 05.02.2027 | 311 611 | 0,11 |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 2 603 135 | 0,88 |
| 5 700 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 20.10.2032 | (371 481) | (0,12) |
| 7 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,428% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 29.09.2028 | (313 866) | (0,11) |
| 5 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,821% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.02.2029 | (181 513) | (0,06) |
| 1 397 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 09.11.2032 | (87 960) | (0,03) |
| 830 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,284% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.01.2053 | (22 730) | (0,01) |
| 1 639 041 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,67% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 28.05.2034 | (60 658) | (0,02) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (1 038 208) | (0,35) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 1 564 927 | 0,53 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 77 000 | 78 055 | 0,63 | European Investment Bank, Reg. S 2.875% 15/11/2029 | PLN | 210 000 | 43 371 | 0,35 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 24 000 | 18 220 | 0,15 | European Investment Bank, Reg. S 2.75% 16/01/2034 | EUR | 48 000 | 48 054 | 0,39 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 83 000 | 69 527 | 0,56 | European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030 | EUR | 147 000 | 151 348 | 1,22 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066 | EUR | 16 000 | 11 492 | 0,09 | European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033 | EUR | 452 982 | 453 437 | 3,66 |
| Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029 | EUR | 330 618 | 330 413 | 2,67 | European Union Bill, Reg. S 0% 07/02/2025 | EUR | 600 000 | 598 402 | 4,83 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033 | EUR | 126 537 | 129 366 | 1,04 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2034 | EUR | 132 000 | 111 912 | 0,90 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 212 000 | 165 620 | 1,34 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 48 000 | 31 172 | 0,25 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044 | EUR | 37 000 | 36 524 | 0,30 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043 | EUR | 162 379 | 139 701 | 1,13 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048 | EUR | 212 000 | 163 034 | 1,32 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052 | EUR | 100 933 | 51 186 | 0,41 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 71 975 | 37 821 | 0,31 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 22 000 | 7 546 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054 | EUR | 98 000 | 96 085 | 0,78 | Indonesia Government Bond 7.375% 15/10/2030 | IDR | 1 992 000 000 | 120 953 | 0,98 |
| Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048 | CAD | 27 000 | 16 275 | 0,13 | Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027 | CAD | 72 000 | 45 411 | 0,37 |
| Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053 | CAD | 42 000 | 19 823 | 0,16 | Inter-American Development Bank 4.6% 01/03/2029 | CAD | 73 000 | 51 576 | 0,42 |
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 191 000 | 164 021 | 1,32 | International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 02/10/2028 | GBP | 120 000 | 141 924 | 1,15 |
| Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039 | DKK | 137 000 | 23 401 | 0,19 | International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033 | EUR | 155 000 | 157 236 | 1,27 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027 | EUR | 100 000 | 102 658 | 0,83 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/03/2038 | EUR | 23 000 | 21 901 | 0,18 |
| European Investment Bank 4.2% 21/08/2028 | AUD | 174 000 | 103 806 | 0,84 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 83 000 | 92 064 | 0,74 |
| European Investment Bank, Reg. S 3% 15/11/2028 | EUR | 228 000 | 233 185 | 1,88 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 17 000 | 11 852 | 0,10 | Korea Treasury 2% 10/06/2031 | KRW | 50 400 000 | 31 130 | 0,25 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053 | EUR | 14 000 | 14 937 | 0,12 | Korea Treasury 1.5% 10/09/2040 | KRW | 37 740 000 | 20 454 | 0,17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054 | EUR | 24 000 | 24 584 | 0,20 | Korea Treasury 1.875% 10/03/2051 | KRW | 168 290 000 | 91 398 | 0,74 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027 | EUR | 157 000 | 157 646 | 1,27 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027 | EUR | 323 000 | 306 832 | 2,48 |
| Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2051 | JPY | 500 000 | 3 102 | 0,03 | Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032 | EUR | 100 000 | 101 607 | 0,82 |
| Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/03/2057 | JPY | 10 150 000 | 42 729 | 0,35 | Mexican Bonos 8% 24/05/2035 | MXN | 1 200 000 | 47 949 | 0,39 |
| Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060 | JPY | 1 550 000 | 5 312 | 0,04 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/07/2032 | EUR | 155 000 | 134 307 | 1,08 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2027 | JPY | 59 900 000 | 362 808 | 2,93 | New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033 | NZD | 50 000 | 24 707 | 0,20 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029 | JPY | 49 450 000 | 294 455 | 2,38 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038 | EUR | 29 000 | 30 349 | 0,25 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031 | JPY | 8 900 000 | 52 020 | 0,42 | Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 4.75% 02/02/2034 | AUD | 125 000 | 73 502 | 0,59 |
| Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/05/2032 | JPY | 23 800 000 | 160 719 | 1,30 | Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030 | EUR | 100 000 | 100 247 | 0,81 |
| Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033 | JPY | 47 150 000 | 292 818 | 2,37 | Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 20 000 | 20 561 | 0,17 |
| Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042 | JPY | 29 550 000 | 185 136 | 1,50 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026 | EUR | 90 000 | 90 663 | 0,73 |
| Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045 | JPY | 9 300 000 | 53 205 | 0,43 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028 | EUR | 133 000 | 123 704 | 1,00 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047 | JPY | 40 800 000 | 195 416 | 1,58 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034 | EUR | 83 000 | 84 539 | 0,68 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034 | JPY | 22 100 000 | 136 671 | 1,10 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 68 000 | 51 183 | 0,41 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2038 | JPY | 32 300 000 | 173 821 | 1,40 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 30 000 | 27 268 | 0,22 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/09/2043 | JPY | 950 000 | 5 534 | 0,04 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 52 000 | 30 029 | 0,24 |
| Japan Government Two Year Bond 0.005% 01/02/2025 | JPY | 39 200 000 | 240 200 | 1,94 | | | | | |
| Korea Treasury 5.5% 10/03/2028 | KRW | 47 450 000 | 33 716 | 0,27 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert EUR | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Sweden Government Bond, Reg. S 0.75% 12/05/2028 | SEK | 450 000 | 37 619 | 0,30 | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029 | CHF | 87 000 | 92 219 | 0,74 | Anleihen | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 07/03/2027 | GBP | 94 000 | 112 031 | 0,90 | Finanzen | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032 | GBP | 42 000 | 50 238 | 0,41 | Province of Ontario 4.1% 04/03/2033 | CAD | 81 000 | 55 748 | 0,45 |
| UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033 | GBP | 97 000 | 87 110 | 0,70 | Summe Anleihen | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039 | GBP | 77 000 | 58 268 | 0,47 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/01/2040 | GBP | 41 000 | 46 685 | 0,38 | Summe Kapitalanlagen | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043 | GBP | 29 000 | 33 732 | 0,27 | Barmittel | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053 | GBP | 94 000 | 52 860 | 0,43 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055 | GBP | 35 000 | 36 673 | 0,30 | Summe Nettovermögen | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 18 000 | 6 106 | 0,05 | | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2071 | GBP | 39 000 | 19 361 | 0,16 | | | | | |
| US Treasury 1.375% 31/08/2026 | USD | 1 594 000 | 1 464 000 | 11,83 | | | | | |
| US Treasury 4% 30/06/2028 | USD | 667 000 | 635 580 | 5,13 | | | | | |
| US Treasury 1.625% 15/05/2031 | USD | 346 000 | 281 484 | 2,27 | | | | | |
| US Treasury 3.375% 15/05/2033 | USD | 174 000 | 154 348 | 1,25 | | | | | |
| US Treasury 4.5% 15/05/2038 | USD | 29 000 | 27 573 | 0,22 | | | | | |
| US Treasury 4.375% 15/08/2043 | USD | 458 000 | 416 465 | 3,36 | | | | | |
| US Treasury 2.25% 15/08/2049 | USD | 393 000 | 235 787 | 1,90 | | | | | |
| US Treasury 2% 15/02/2050 | USD | 32 000 | 18 006 | 0,15 | | | | | |
| US Treasury 1.375% 15/08/2050 | USD | 230 000 | 108 725 | 0,88 | | | | | |
| US Treasury 4.125% 15/08/2053 | USD | 51 000 | 44 023 | 0,36 | | | | | |
| | | | 11 922 523 | 96,31 | | | | | |
| Summe Anleihen | | | 11 922 523 | 96,31 | | | | | |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | 11 922 523 | 96,31 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR | 185 849 | AUD | 303 020 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 5 150 | 0,04 |
| EUR | 198 102 | CAD | 291 783 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 3 190 | 0,03 |
| EUR | 87 286 | CHF | 81 342 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 741 | 0,01 |
| EUR | 22 483 | DKK | 167 588 | 16.01.2025 | Barclays | 8 | - |
| EUR | 22 761 | NZD | 40 930 | 16.01.2025 | Bank of America | 678 | 0,01 |
| GBP | 11 158 | EUR | 13 402 | 16.01.2025 | Barclays | 41 | - |
| GBP | 9 000 | EUR | 10 786 | 16.01.2025 | UBS | 56 | - |
| USD | 1 711 889 | EUR | 1 623 939 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 22 422 | 0,18 |
| USD | 55 527 | EUR | 52 778 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | 623 | - |
| USD | 133 340 | IDR | 2 115 428 313 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 2 485 | 0,02 |
| USD | 194 040 | KRW | 272 191 249 | 16.01.2025 | BNP Paribas | 8 995 | 0,07 |
| USD | 507 000 | EUR | 481 952 | 18.02.2025 | BNP Paribas | 4 969 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 49 358 | 0,40 |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 14 239 | GBP | 11 795 | 31.01.2025 | HSBC | 41 | - |
| EUR | 39 439 | USD | 40 935 | 31.01.2025 | HSBC | 96 | - |
| USD | 3 295 467 | EUR | 3 160 664 | 31.01.2025 | HSBC | 6 706 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | 6 843 | 0,05 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | 56 201 | 0,45 |
| EUR | 374 676 | GBP | 315 260 | 16.01.2025 | Barclays | (5 120) | (0,04) |
| EUR | 2 243 809 | JPY | 365 978 757 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (1 213) | (0,01) |
| EUR | 49 679 | MXN | 1 090 113 | 16.01.2025 | Deutsche Bank | (796) | (0,01) |
| EUR | 44 042 | PLN | 192 063 | 16.01.2025 | State Street | (821) | (0,01) |
| EUR | 34 762 | SEK | 403 251 | 16.01.2025 | J.P. Morgan | (482) | - |
| EUR | 38 613 | USD | 41 588 | 16.01.2025 | Bank of America | (1 383) | (0,01) |
| EUR | 34 858 | USD | 37 046 | 16.01.2025 | Barclays | (770) | (0,01) |
| EUR | 997 659 | USD | 1 048 000 | 16.01.2025 | BNP Paribas | (10 226) | (0,08) |
| EUR | 28 375 | USD | 30 000 | 16.01.2025 | Citibank | (477) | - |
| EUR | 2 308 030 | USD | 2 531 766 | 16.01.2025 | UBS | (126 826) | (1,02) |
| GBP | 28 000 | EUR | 33 754 | 16.01.2025 | HSBC | (22) | - |
| JPY | 4 330 412 | EUR | 27 564 | 16.01.2025 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1 000) | (0,01) |
| USD | 51 000 | EUR | 49 074 | 16.01.2025 | Standard Chartered | (26) | - |
| EUR | 310 872 | GBP | 260 117 | 18.02.2025 | Barclays | (1 983) | (0,02) |
| EUR | 2 410 814 | USD | 2 569 638 | 18.02.2025 | J.P. Morgan | (57 060) | (0,46) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (208 205) | (1,68) |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 66 945 | USD | 69 713 | 31.01.2025 | HSBC | (59) | - |
| GBP | 339 062 | EUR | 411 491 | 31.01.2025 | HSBC | (3 326) | (0,03) |
| USD | 558 | EUR | 536 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (3 385) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (211 590) | (1,71) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (155 389) | (1,26) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|--|----------------------|
| Euro-Bund | 06.03.2025 | (6) | EUR | (800 640) | 20 399 | 0,16 |
| Euro-Buxl | 06.03.2025 | (1) | EUR | (132 680) | 8 010 | 0,06 |
| Euro-Schatz | 06.03.2025 | (2) | EUR | (213 970) | 822 | 0,01 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 1 | USD | 197 897 | 126 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20.03.2025 | (1) | USD | (107 409) | 3 120 | 0,03 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 32 477 | 0,26 |
| Euro-Bobl | 06.03.2025 | 13 | EUR | 1 532 179 | (14 638) | (0,12) |
| Long Gilt | 27.03.2025 | 1 | GBP | 111 399 | (4 261) | (0,03) |
| Long-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 1 | EUR | 119 980 | (2 600) | (0,02) |
| Short-Term Euro-BTP | 06.03.2025 | 2 | EUR | 214 840 | (990) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 9 | USD | 921 556 | (1 848) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 3 | USD | 314 695 | (3 360) | (0,03) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (27 697) | (0,22) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 4 780 | 0,04 |

Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|-----------------|----------------------|
| 498 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,396% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 04.07.2041 | 144 | - |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte | | | | | 144 | - |
| 1 683 000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,008% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 19.10.2028 | (46 648) | (0,38) |
| 95 520 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,354% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.10.2043 | (14 226) | (0,11) |
| 70 068 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,195% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 26.09.2042 | (8 165) | (0,07) |
| Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (69 039) | (0,56) |
| Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten | | | | | (68 895) | (0,56) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Smith & Nephew plc 5.4% 20/03/2034 | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| | | | | | 1 023 355 | | | | |
| | | | | | 9,17 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Industrie | | | | |
| AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051 | USD | 300 000 | 213 307 | 1,91 | MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029 | USD | 17 000 | 17 302 | 0,15 |
| Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054 | USD | 119 000 | 114 856 | 1,03 | Owens Corning 5.7% 15/06/2034 | USD | 106 000 | 108 020 | 0,97 |
| 328 163 | | | | | 2,94 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | | | | |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052 | USD | 272 000 | 194 780 | 1,74 | Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029 | USD | 100 000 | 99 968 | 0,90 |
| Lowe's Cos., Inc. 3.1% 03/05/2027 | USD | 214 000 | 207 012 | 1,86 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034 | USD | 100 000 | 99 320 | 0,89 |
| 401 792 | | | | | 3,60 | | | | |
| Basiskonsumgüter | | | | | Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | | | | |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 225 000 | 195 150 | 1,75 | 674 959 | | | | |
| Church & Dwight Co., Inc. 3.15% 01/08/2027 | USD | 161 000 | 155 849 | 1,40 | 6,05 | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.65% 15/05/2033 | USD | 103 000 | 98 718 | 0,88 | Informationstechnologie | | | | |
| 449 717 | | | | | 4,03 | | | | |
| Finanzen | | | | | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 150 000 | 139 099 | 1,25 | Salesforce, Inc. 1.5% 15/07/2028 | USD | 117 000 | 105 221 | 0,94 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 200 000 | 169 673 | 1,52 | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 | USD | 44 709 | 50 448 | 0,45 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 104 000 | 104 356 | 0,93 | 259 048 | | | | |
| Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035 | USD | 200 000 | 199 952 | 1,79 | Grundstoffe | | | | |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 108 000 | 102 888 | 0,92 | Ecolab, Inc. 2.7% 15/12/2051 | USD | 220 000 | 134 776 | 1,21 |
| 715 968 | | | | | 1,21 | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Immobilien | | | | |
| AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034 | USD | 110 000 | 109 172 | 0,98 | Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028 | USD | 208 000 | 205 898 | 1,85 |
| Becton Dickinson & Co. 3.7% 06/06/2027 | USD | 105 000 | 102 591 | 0,92 | Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033 | USD | 144 000 | 110 894 | 0,99 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 103 000 | 101 002 | 0,90 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 117 000 | 100 544 | 0,90 |
| DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029 | USD | 228 000 | 206 823 | 1,85 | Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030 | USD | 202 000 | 201 122 | 1,80 |
| Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2033 | USD | 210 000 | 201 961 | 1,81 | 618 458 | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 204 000 | 198 241 | 1,78 | 5,54 | | | | |
| | | | | | Versorger | | | | |
| | | | | | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | | | | |
| | | | | | Essential Utilities, Inc. 5.375% 15/01/2034 | | | | |
| | | | | | 326 414 | | | | |
| | | | | | 2,92 | | | | |
| | | | | | Summe Anleihen | | | | |
| | | | | | 4 932 650 | | | | |
| | | | | | 44,19 | | | | |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | |
| | | | | | 4 932 650 | | | | |
| | | | | | 44,19 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 64 000 | 53 542 | 0,48 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 200 000 | 195 452 | 1,75 |
| Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 74 000 | 65 406 | 0,59 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 90 000 | 90 396 | 0,81 |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 200 000 | 126 050 | 1,13 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 237 000 | 211 099 | 1,89 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 57 000 | 55 793 | 0,50 | UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 202 000 | 211 698 | 1,90 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 10 000 | 8 127 | 0,07 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 306 000 | 293 861 | 2,63 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 225 000 | 168 831 | 1,51 | | | | 2 772 647 | 24,84 |
| | | | 477 749 | 4,28 | Gesundheitswesen | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | | | | | |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 53 000 | 52 161 | 0,47 | Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 200 000 | 183 910 | 1,65 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 23 000 | 22 556 | 0,20 | GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029 | USD | 29 000 | 28 795 | 0,26 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 257 000 | 215 353 | 1,93 | HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052 | USD | 248 000 | 194 702 | 1,74 |
| | | | 290 070 | 2,60 | IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029 | USD | 17 000 | 17 591 | 0,16 |
| Basiskonsumgüter | | | | | | | | | |
| The Campbell's Co. 5.4% 21/03/2034 | USD | 200 000 | 199 760 | 1,79 | | | | 424 998 | 3,81 |
| | | | 199 760 | 1,79 | Industrie | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 208 000 | 205 246 | 1,84 | Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027 | USD | 221 000 | 211 430 | 1,89 |
| Bank of America Corp. 5.202% 25/04/2029 | USD | 72 000 | 72 423 | 0,65 | Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 237 000 | 211 093 | 1,89 |
| Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 150 000 | 129 496 | 1,16 | | | | 422 523 | 3,78 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 290 000 | 279 720 | 2,51 | Informationstechnologie | | | | |
| Capital One Financial Corp. 4.927% 10/05/2028 | USD | 207 000 | 206 441 | 1,85 | Intel Corp. 5.125% 10/02/2030 | USD | 101 000 | 100 242 | 0,90 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 456 000 | 443 688 | 3,98 | Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 120 000 | 102 553 | 0,92 |
| Morgan Stanley 5.164% 20/04/2029 | USD | 303 000 | 304 196 | 2,72 | QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027 | USD | 159 000 | 154 712 | 1,38 |
| Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033 | USD | 150 000 | 128 931 | 1,15 | | | | 357 507 | 3,20 |
| | | | | | Immobilien | | | | |
| | | | | | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | | | | |
| | | | | | Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034 | | | | |
| | | | | | Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034 | | | | |
| | | | | | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029 | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | 387 670 | | | | |
| | | | | | 3,47 | | | | |
| | | | | | Versorger | | | | |
| | | | | | Commonwealth Edison Co. 4.9% 01/02/2033 | | | | |
| | | | | | USD | | | | |
| | | | | | 206 000 | | | | |
| | | | | | 202 360 | | | | |
| | | | | | 1,81 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200 000 | 237 143 | 2,12 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 235 000 | 218 539 | 1,96 |
| | | | | | | | | 658 042 | 5,89 |
| | | | | | Summe Anleihen | | | 5 990 966 | 53,66 |
| | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 5 990 966 | 53,66 |
| | | | | | Summe Kapitalanlagen | | | 10 923 616 | 97,85 |
| | | | | | Barmittel | | | 135 529 | 1,21 |
| | | | | | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | 104 049 | 0,94 |
| | | | | | Summe Nettovermögen | | | 11 163 194 | 100,00 |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 32 149 | USD | 33 522 | 31.01.2025 | HSBC | (73) | - |
| GBP | 11 003 | USD | 13 922 | 31.01.2025 | HSBC | (141) | - |
| USD | 509 | EUR | 490 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| USD | 256 | GBP | 205 | 31.01.2025 | HSBC | (1) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (216) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (216) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (216) | - |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits- datum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamt- risiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------------|--|------------------------------|
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | (2) | USD | (218 031) | 1 844 | 0,02 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 1 844 | 0,02 |
| US 2 Year Note | 31.03.2025 | 3 | USD | 616 992 | (141) | - |
| US 5 Year Note | 31.03.2025 | 5 | USD | 532 070 | (2 266) | (0,02) |
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | 7 | USD | 799 532 | (20 499) | (0,19) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (22 906) | (0,21) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (21 062) | (0,19) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind | | | | | Informationstechnologie | | | | |
| Anleihen | | | | | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 USD 515 000 527 129 0,25 | | | | |
| Kommunikationsdienstleistungen | | | | | Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034 USD 306 000 307 128 0,15 | | | | |
| AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051 USD 2 245 000 1 596 246 0,77 | | | | | Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 USD 922 000 1 040 348 0,50 | | | | |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 USD 1 710 000 1 660 466 0,80 | | | | | 1 874 605 0,90 | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054 USD 2 069 000 1 996 957 0,95 | | | | | Grundstoffe | | | | |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 USD 1 185 000 1 112 284 0,53 | | | | | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 USD 2 045 000 2 023 504 0,97 | | | | |
| 6 365 953 3,05 | | | | | 2 023 504 0,97 | | | | |
| Zyklische Konsumgüter | | | | | Immobilien | | | | |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052 USD 2 775 000 1 987 186 0,96 | | | | | Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028 USD 795 000 786 969 0,38 | | | | |
| Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033 USD 1 115 000 1 133 197 0,54 | | | | | Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033 USD 2 200 000 1 694 206 0,81 | | | | |
| 3 120 383 1,50 | | | | | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 USD 51 000 50 809 0,02 | | | | |
| Finanzen | | | | | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 USD 5 417 000 3 886 801 1,87 | | | | |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 USD 2 248 000 2 246 880 1,08 | | | | | 6 418 785 3,08 | | | | |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 USD 1 728 000 1 593 227 0,76 | | | | | Versorger | | | | |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 USD 1 107 000 1 067 925 0,51 | | | | | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 USD 745 000 713 018 0,34 | | | | |
| OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031 USD 218 000 223 586 0,11 | | | | | Essential Utilities, Inc. 5.375% 15/01/2034 USD 2 095 000 2 086 146 1,00 | | | | |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual USD 1 180 000 1 014 930 0,49 | | | | | 2 799 164 1,34 | | | | |
| 6 146 548 2,95 | | | | | Summe Anleihen 35 008 074 16,79 | | | | |
| Gesundheitswesen | | | | | Aktien | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 USD 2 208 000 2 003 483 0,96 | | | | | Immobilien | | | | |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 USD 1 657 000 1 598 453 0,77 | | | | | Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85% USD 75 776 1 770 540 0,85 | | | | |
| 3 601 936 1,73 | | | | | 1 770 540 0,85 | | | | |
| Industrie | | | | | Summe Aktien 1 770 540 0,85 | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026 USD 1 085 000 1 084 031 0,52 | | | | | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 36 778 614 17,64 | | | | |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 USD 1 195 000 1 069 177 0,51 | | | | | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033 USD 510 000 503 988 0,24 | | | | | Anleihen | | | | |
| 2 657 196 1,27 | | | | | Kommunikationsdienstleistungen | | | | |
| | | | | | Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 USD 828 000 650 244 0,31 | | | | |
| | | | | | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 USD 2 651 000 2 217 803 1,06 | | | | |
| | | | | | CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 USD 544 000 534 326 0,26 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettöver- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 415 000 | 397 123 | 0,19 | Zyklische Konsumgüter | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 4 358 000 | 3 910 844 | 1,88 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 1 036 000 | 1 048 580 | 0,50 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030 | USD | 1 779 000 | 1 832 431 | 0,88 | Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 800 000 | 798 728 | 0,38 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 1 560 000 | 1 397 946 | 0,67 | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029 | USD | 1 266 000 | 1 248 190 | 0,60 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 2 080 000 | 1 796 318 | 0,86 | Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032 | USD | 1 031 000 | 1 035 282 | 0,50 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 2 431 000 | 2 379 532 | 1,14 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030 | USD | 1 163 000 | 1 162 547 | 0,56 |
| iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030 | USD | 4 935 075 | 3 800 008 | 1,82 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 2 206 000 | 2 163 446 | 1,04 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 1 335 000 | 1 356 321 | 0,65 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 3 748 000 | 3 283 734 | 1,56 |
| Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029 | USD | 930 000 | 864 438 | 0,41 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 2 250 000 | 1 701 546 | 0,82 |
| Paramount Global 7.875% 30/07/2030 | USD | 1 155 000 | 1 252 937 | 0,60 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 450 000 | 275 223 | 0,13 |
| Paramount Global 6.375% 30/03/2062 | USD | 476 000 | 460 417 | 0,22 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 3 341 000 | 2 610 991 | 1,25 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 2 392 000 | 2 327 699 | 1,12 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 1 436 000 | 1 430 795 | 0,69 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 2 255 000 | 1 148 320 | 0,55 | NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029 | USD | 445 000 | 469 274 | 0,23 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 3 544 000 | 2 880 173 | 1,38 | NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029 | USD | 515 000 | 541 185 | 0,26 |
| Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028 | USD | 2 270 000 | 2 091 323 | 1,00 | Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029 | USD | 1 509 000 | 1 639 398 | 0,79 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029 | USD | 1 638 000 | 1 661 796 | 0,80 | Sally Holdings LLC 6.75% 01/03/2032 | USD | 1 543 000 | 1 549 017 | 0,74 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033 | USD | 1 060 000 | 1 041 838 | 0,50 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1 174 000 | 1 156 675 | 0,55 |
| Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028 | USD | 1 255 000 | 1 279 366 | 0,61 | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 750 000 | 807 788 | 0,39 |
| Vodafone Group plc 7% 04/04/2079 | USD | 970 000 | 994 910 | 0,48 | ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030 | USD | 991 000 | 950 623 | 0,46 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 2 758 000 | 2 069 487 | 0,99 | | | | 23 873 022 | 11,45 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 1 266 000 | 1 164 394 | 0,56 | Basiskonsumgüter | | | | |
| | | | 39 509 994 | 18,94 | Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 1 802 000 | 1 795 767 | 0,87 |
| | | | | | Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 1 104 000 | 1 052 671 | 0,50 |
| | | | | | Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032 | USD | 1 203 000 | 1 195 287 | 0,57 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 891 000 | 840 839 | 0,40 | Gesundheitswesen | | | | |
| Energie | | | | | 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 1 192 000 | 1 087 239 | 0,52 |
| Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028 | USD | 1 505 000 | 1 540 760 | 0,74 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 2 152 000 | 2 018 392 | 0,97 |
| Finanzen | | | | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 1 761 000 | 1 410 474 | 0,68 |
| Bank of America Corp. 6.125% Perpetual | USD | 2 161 000 | 2 184 614 | 1,05 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 2 235 000 | 2 051 272 | 0,98 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 655 000 | 624 169 | 0,30 | Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 4 340 000 | 4 172 905 | 2,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 1 596 000 | 1 589 945 | 0,76 | CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054 | USD | 721 000 | 706 485 | 0,34 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 2 252 000 | 2 147 007 | 1,03 | CVS Health Corp. 7% 10/03/2055 | USD | 321 000 | 322 195 | 0,15 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 1 010 000 | 1 039 067 | 0,50 | HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052 | USD | 2 430 000 | 1 907 768 | 0,91 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 1 320 000 | 1 268 745 | 0,61 | Icon Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027 | USD | 2 405 000 | 2 446 402 | 1,17 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual | USD | 694 000 | 727 223 | 0,35 | IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029 | USD | 860 000 | 889 900 | 0,43 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026 | USD | 1 160 000 | 1 160 652 | 0,56 | LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030 | USD | 1 505 000 | 1 624 963 | 0,78 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 383 000 | 401 944 | 0,19 | Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 1 325 000 | 1 277 398 | 0,61 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 2 145 000 | 2 087 089 | 1,00 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 1 160 000 | 1 090 753 | 0,52 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 2 549 000 | 1 576 837 | 0,76 | Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034 | USD | 416 000 | 413 502 | 0,20 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 649 000 | 651 853 | 0,31 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032 | USD | 1 045 000 | 1 004 150 | 0,48 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 2 390 000 | 2 128 805 | 1,02 | Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 2 601 000 | 2 553 129 | 1,23 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 1 776 000 | 1 608 389 | 0,77 | Industrie | | | | |
| Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032 | USD | 152 000 | 154 720 | 0,07 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 1 526 000 | 1 500 464 | 0,72 |
| Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055 | USD | 614 000 | 587 941 | 0,28 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 2 321 000 | 2 207 093 | 1,06 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 1 370 000 | 1 435 772 | 0,69 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 1 650 000 | 1 635 297 | 0,78 |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 1 236 000 | 1 167 043 | 0,56 | Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 835 000 | 802 060 | 0,38 |
| 22 541 815 | | | | | 24 976 927 | | | | |
| 10,81 | | | | | 11,98 | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|-------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD | 981 000 | 1 022 660 | 0,49 | Immobilien | | | | |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 2 936 000 | 2 729 476 | 1,32 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 1 792 000 | 1 710 355 | 0,82 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026 | USD | 975 000 | 975 197 | 0,47 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 1 774 000 | 1 596 971 | 0,77 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 1 242 000 | 1 132 342 | 0,54 | 3 307 326 | 1,59 | | | |
| Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028 | USD | 1 455 000 | 1 468 533 | 0,70 | Versorger | | | | |
| 13 473 122 | | | | 6,46 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 1 878 000 | 1 773 521 | 0,85 |
| Informationstechnologie | | | | | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032 | USD | 1 665 000 | 1 653 057 | 0,79 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 2 945 000 | 2 896 381 | 1,38 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 1 430 000 | 1 368 730 | 0,66 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 620 000 | 630 257 | 0,30 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 2 202 000 | 2 610 938 | 1,26 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 442 000 | 439 762 | 0,21 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029 | USD | 1 002 000 | 1 024 327 | 0,49 |
| NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 326 000 | 311 860 | 0,15 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 2 095 000 | 1 948 251 | 0,93 |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 1 235 000 | 1 055 445 | 0,51 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 2 152 000 | 2 021 214 | 0,97 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 1 211 000 | 1 059 952 | 0,51 | 12 400 038 | 5,95 | | | |
| Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031 | USD | 2 055 000 | 1 429 334 | 0,69 | Summe Anleihen | | 161 629 634 | 77,51 | |
| 7 822 991 | | | | 3,75 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 161 629 634 | 77,51 | |
| Grundstoffe | | | | | Summe Kapitalanlagen | | 198 408 248 | 95,15 | |
| Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031 | USD | 223 000 | 220 184 | 0,11 | Barmittel | | 6 873 894 | 3,30 | |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 2 138 000 | 2 117 596 | 1,01 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | 3 228 898 | 1,55 | |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 525 000 | 481 079 | 0,23 | Summe Nettovermögen | | 208 511 040 | 100,00 | |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030 | USD | 494 000 | 520 953 | 0,25 | | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 1 456 000 | 1 543 195 | 0,74 | | | | | |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 698 000 | 653 407 | 0,31 | | | | | |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 1 596 000 | 1 762 661 | 0,85 | | | | | |
| 7 299 075 | | | | 3,50 | | | | | |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 33 | USD | 34 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | | - | - |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 9 759 | USD | 10 939 | 31.01.2025 | HSBC | (124) | - |
| EUR | 34 150 | USD | 35 608 | 31.01.2025 | HSBC | (77) | - |
| GBP | 11 681 | USD | 14 780 | 31.01.2025 | HSBC | (150) | - |
| USD | 144 | EUR | 139 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| USD | 83 | GBP | 67 | 31.01.2025 | HSBC | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten | | | | | | (351) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (351) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | | (351) | - |

Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|---------------------|---|----------------------|
| US Long Bond(Cbt) Bond | 20.03.2025 | (27) | USD | (3 083 906) | 55 688 | 0,03 |
| US Ultra Bond | 20.03.2025 | (86) | USD | (10 282 375) | 237 344 | 0,11 |
| Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 293 032 | 0,14 |
| US 10 Year Note | 20.03.2025 | 118 | USD | 12 863 843 | (85 563) | (0,04) |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten | | | | | (85 563) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte | | | | | 207 469 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt- wert USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| US Treasury Bill 0% 02/01/2025 | USD | 37 240 000 | 37 240 000 | 6,39 | Santander UK plc 0% 05/02/2025 | USD | 25 000 000 | 24 890 900 | 4,27 |
| US Treasury Bill 0% 07/01/2025 | USD | 46 651 000 | 46 624 176 | 8,00 | Standard Chartered Bank 0% 10/06/2025 | USD | 25 000 000 | 24 501 344 | 4,21 |
| US Treasury Bill 0% 13/02/2025 | USD | 37 251 000 | 37 066 161 | 6,36 | Toronto-Domi- nion Bank (The) 0% 10/04/2025 | USD | 25 000 000 | 24 690 694 | 4,24 |
| US Treasury Bill 0% 27/02/2025 | USD | 37 519 000 | 37 273 041 | 6,40 | | | | 219 139 639 | 37,62 |
| US Treasury Bill 0% 13/03/2025 | USD | 38 000 000 | 37 690 932 | 6,47 | Summe Commercial Paper | | | 219 139 639 | 37,62 |
| US Treasury Bill 0% 03/04/2025 | USD | 39 636 000 | 39 215 699 | 6,73 | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 528 674 584 | 90,75 |
| US Treasury Bill 0% 24/04/2025 | USD | 40 011 000 | 39 492 469 | 6,78 | Summe Kapitalanlagen | | | 528 674 584 | 90,75 |
| US Treasury Bill 0% 29/05/2025 | USD | 35 535 000 | 34 932 467 | 6,00 | Barmittel | | | 54 138 089 | 9,29 |
| | | | 309 534 945 | 53,13 | Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) | | | (250 283) | (0,04) |
| | | | 309 534 945 | 53,13 | Summe Nettovermögen | | | 582 562 390 | 100,00 |
| Summe Anleihen | | | 309 534 945 | 53,13 | | | | | |
| Commercial Paper | | | | | | | | | |
| Finanzen | | | | | | | | | |
| Banco Santander SA 0% 03/06/2025 | USD | 25 000 000 | 24 523 313 | 4,21 | | | | | |
| DNB Bank ASA 0% 15/01/2025 | USD | 25 000 000 | 24 955 187 | 4,28 | | | | | |
| Lloyds Bank plc 0% 21/04/2025 | USD | 25 000 000 | 24 657 765 | 4,23 | | | | | |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 09/06/2025 | USD | 25 000 000 | 24 505 926 | 4,21 | | | | | |
| Royal Bank of Canada 0% 25/02/2025 | USD | 25 000 000 | 24 828 604 | 4,26 | | | | | |
| Royal Bank of Canada 0% 04/06/2025 | USD | 22 000 000 | 21 585 906 | 3,71 | | | | | |

Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits- datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SGD | 10 000 | USD | 7 369 | 31.01.2025 | HSBC | (25) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten | | | | | | (25) | - |
| Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (25) | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten | | | | | | (25) | - |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäss einer ausserordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

Anteilsklassen

Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Angaben zu Mindestzeichnungsbeträgen, Mindestanlagen bei Folgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie Einzelheiten zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmegebühren und Vertriebsgebühren (sofern zutreffend) für jede Anteilsklasse.

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Schroder ISF Global Managed Growth und Schroder ISF Global Social Growth wurden nach dem Jahresende aufgelöst. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Bei Teilfonds, die aufgelöst wurden, werden die verbliebenen Barmittel vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind. Zum Bilanzstichtag wurden für die folgenden aufgelösten Teilfonds die folgenden Barbeträge verwahrt:

| Teilfonds | Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel |
|--|--|
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | 45 CHF |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | 21 046 EUR |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | 48 715 EUR |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged | 832 EUR |
| Schroder ISF Global Multi-Factor Equity | 32 791 USD |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus | 220 467 USD |

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

Der Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil wird für jede Klasse an jedem Handelstag in der Währung der jeweiligen Klasse berechnet. Bei der Berechnung wird der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnende Nettoinventarwert, der dem anteiligen Wert ihrer Vermögenswerte abzüglich ihrer Verbindlichkeiten entspricht, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilsklasse dividiert. Die sich daraus ergebende Summe wird auf die nächsten vier Dezimalstellen gerundet. Weitere Details zu den Regeln für die Bewertung des Gesamtvermögens befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Jahres berechneten NIW erstellt. Dies war der 31. Dezember 2024 für alle Teilfonds, mit Ausnahme der folgenden Teilfonds, bei denen der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde: Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Equity Impact, Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF European Sustainable Equity, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Nordic Micro Cap, Schroder ISF Nordic Smaller Companies und Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity.

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Kassen- oder Einlagenbeständen, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, transitorischen Aktiva sowie Bardividenden und Zinsen, die wie oben erwähnt, fällig oder aufgelaufen, jedoch noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist im jeweiligen Fall unwahrscheinlich, dass der Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder eingeht. In diesem Fall ist der Wert nach einem von der Gesellschaft für angemessen gehaltenen Abzug zu ermitteln.

Die Werte von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wird am letzten Tag ermittelt, an dem die Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäss der Marktpraxis bewertet. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) auf der Basis der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder im Laufe eines Tages) und der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Schroder ISF EURO Liquidity und Schroder ISF US Dollar Liquidity sind Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, die unter die Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Teilfonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Teilfonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäss den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, investiert werden.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet. Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäss den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen.

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Anteilsklasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund aussergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

| Wertpapiername | Teilfonds |
|--|--|
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) |
| Polyus PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF China Opportunities |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF European Smaller Companies |
| Peace Mark Holdings Ltd. | Schroder ISF European Value |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Dividend Maximiser |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Equity Yield |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Recovery |
| Minto Metals Corp. | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF Greater China |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040 | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| iWeb Ltd., 144A | Schroder ISF Global Equity Alpha |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo | Schroder ISF QEP Global Core |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040 | Schroder ISF QEP Global Core |
| Youyuan Hldgs | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040 | Schroder ISF QEP Global Quality |
| China Metal Recycling Holdings Ltd. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Saietta Group plc | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF US Dollar Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF US Dollar Bond |
| Bayport Management Ltd. 31/12/2079 | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Emerging Market Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Global Credit High Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Global Credit Income |
| Vortex Opco LLC, 144A 10.56% 30/04/2030 | Schroder ISF Global High Yield |
| Digicel Holdings Bermuda Ltd. | Schroder ISF Strategic Credit |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Swing Pricing-Anpassung

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds kann verwässert werden, wenn Anleger Anteile eines Teilfonds zu einem Kurs kaufen oder verkaufen, der die Handels- und sonstigen Kosten im Zusammenhang mit vom Anlageverwalter zur Berücksichtigung von Mittelzu- oder Mittelabflüssen vorgenommenen Wertpapiertransaktionen nicht berücksichtigt. Um diesen Auswirkungen entgegenzuwirken, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewandt werden, um die Interessen von Anteilshabern des Teilfonds zu schützen. Wenn zu einem Bewertungsdatum die kumulierten Nettotransaktionen mit Anteilen eines Teilfonds einen zuvor festgelegten Schwellenwert, der von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Teilfonds bestimmt und in regelmässigen Abständen überprüft wird, überschreiten, kann der Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten hin angepasst werden, um jeweils Nettomittelzuflüsse und Nettomittelabflüsse zu berücksichtigen.

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Der Swing Pricing-Mechanismus kann für sämtliche Teilfonds angewandt werden. Das Ausmass der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2% des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen.

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt und gilt für alle Teilfonds.

Die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds im Anschluss an die Swing-Pricing-Anpassung sind in der nachstehenden Tabelle zum 31. Dezember 2024, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahres, aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

| Teilfonds | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Schroder ISF Dynamic Income* | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 105,8994 | 106,0476 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 104,7027 | 104,8493 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 101,7090 | 101,8513 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 104,1322 | 104,2780 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 105,4543 | 105,6019 |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 105,1827 | 105,3295 |
| Klasse A Thes. JPY | JPY | 11 405,4327 | 11 421,3861 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 103,9434 | 104,0889 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | AUD | 98,3327 | 98,4703 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3 | AUD | 95,4453 | 95,5789 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF | CHF | 94,8034 | 94,9360 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF | CNH | 95,5580 | 95,6916 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2 | CNH | 96,2166 | 96,3512 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3 | CNH | 94,7300 | 94,8625 |
| Klasse A Aussch. CNH MF | CNH | 100,8328 | 100,9737 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3 | EUR | 95,1446 | 95,2777 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 100,2197 | 100,3600 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | GBP | 98,3149 | 98,4525 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3 | GBP | 95,6109 | 95,7447 |
| Klasse A Aussch. HKD MF | HKD | 98,0126 | 98,1498 |
| Klasse A Aussch. HKD MF3 | HKD | 95,4625 | 95,5956 |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3 | JPY | 9 399,0115 | 9 412,1570 |
| Klasse A Aussch. JPY MF | JPY | 10 632,0903 | 10 646,9702 |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 98,7022 | 98,8403 |
| Klasse A Aussch. MF2 | USD | 97,4293 | 97,5657 |
| Klasse A Aussch. MF3 | USD | 95,8003 | 95,9343 |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 101,9839 | 102,1266 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | SGD | 96,8970 | 97,0325 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 105,5093 | 105,6570 |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 101,8025 | 101,9449 |
| Klasse C Thes. | USD | 106,5337 | 106,6828 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 102,2754 | 102,4185 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 104,7202 | 104,8668 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 106,0668 | 106,2152 |
| Klasse C Thes. JPY | JPY | 11 500,6157 | 11 516,7160 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged MF | CHF | 95,3237 | 95,4572 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 100,8275 | 100,9686 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | GBP | 98,8628 | 99,0011 |
| Klasse C Aussch. JPY MF | JPY | 10 719,1153 | 10 734,1191 |
| Klasse C Aussch. MF | USD | 99,2691 | 99,4081 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|---|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Aussch. MF2 | USD | 97,8848 | 98,0218 |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 102,7205 | 102,8643 |
| Klasse I Thes. | USD | 107,4913 | 107,6418 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 124,1132 | 124,0014 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 121,0604 | 120,9514 |
| Klasse B Thes. | EUR | 120,3723 | 120,2639 |
| Klasse C Thes. | EUR | 128,5810 | 128,4653 |
| Klasse I Thes. | EUR | 133,1634 | 133,0435 |

Fair Value Pricing

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Teilfonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ enthaltenen Bestimmungen, den Verwalter des Teilfonds dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt. Der Umfang der Anpassung basiert auf einem systematischen Prozess anhand eines Multi-Faktor-Regressionsmodells, das globale, regionale und sicherheitsspezifische Faktoren bis zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt umfasst.

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 31. Dezember 2024, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

| Teilfonds | Währung | Summe Anpassungen |
|---|---------|-------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 13 993 167 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 9 331 792 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | 857 190 498 |
| Schroder ISF UK Equity | GBP | 11 823 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 16 027 625 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 680 041 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 403 435 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact | USD | 20 876 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 2 061 085 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 542 892 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 12 811 331 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | USD | 697 840 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 37 922 |
| Schroder ISF China A | USD | 3 884 353 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 56 908 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 2 030 441 |
| Schroder ISF Circular Economy | USD | 19 923 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 12 150 639 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 1 061 366 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 13 343 863 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 1 442 199 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 59 938 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China * | USD | 65 595 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 207 516 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | EUR | 151 723 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 754 369 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 847 360 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 1 563 722 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 10 471 591 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 226 675 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 2 802 894 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Summe Anpassungen |
|--|---------|-------------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 2 183 362 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 4 058 200 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 576 917 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 578 197 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 1 947 763 |
| Schroder ISF Global Equity Impact * | USD | 9 266 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 526 484 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 1 105 975 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 1 981 604 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 695 073 |
| Schroder ISF Global Social Growth * | USD | 4 058 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 233 039 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 19 220 266 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 228 141 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 5 463 904 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 348 852 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 15 395 609 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 446 786 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 178 591 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | 475 887 342 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | 108 324 580 |
| Schroder ISF Latin American | USD | 446 234 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 69 184 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 539 311 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 1 667 149 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | USD | 10 932 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 259 767 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 489 933 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 2 025 651 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 1 021 604 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 10 137 678 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 1 639 728 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 79 405 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 1 732 361 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 170 306 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 1 369 210 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 2 390 |
| Schroder ISF Dynamic Income * | USD | 370 761 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 147 708 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | 503 139 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 1 028 544 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 252 614 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 4 569 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 496 205 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 44 641 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 50 504 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 152 943 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | 15 101 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | USD | 1 170 |

Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäss den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten ermittelt und berücksichtigen angefallene Transaktionskosten.

Erträge

Dividenden werden den Erträgen an ihrem Ex-Dividenden-Tag gutgeschrieben. Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und beinhalten ggf. die Amortisierung von Agios und die Aufzinsung von Disagios. Bankzinsen werden den Teilfonds nach Erhalt gutgeschrieben.

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 31. Dezember 2024 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps zum 31. Dezember 2024 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

Total Return Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamtrendite der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total-Return-Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (oder zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) dem Wert der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Gebühren und Aufwendungen

Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2024 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 960–983 aufgeführt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Performancegebühren

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf einen Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr vom Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 20% der Outperformance und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Teilfonds, für den Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten des jeweiligen Anlageverwalters und der jeweiligen Benchmark sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

| Teilfonds | Anlageverwalter | Benchmark |
|---|--|----------------------|
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | Schroder Investment Management Limited | Euro Short Term Rate |

Für das Berichtsjahr wurden keine Performancegebühren erhoben.

Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren stellen die Kosten dar, die dem Teilfonds für den Vertrieb der Anteilsklassen berechnet werden, und werden als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt. Die effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind im aktuellen Prospekt aufgeführt.

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

Die Verwahrstelle und der Verwalter der Teilfonds haben Anspruch auf Gebühren für diesbezügliche im Einklang mit der in Luxemburg üblichen Praxis erbrachte Leistungen, die monatlich aus dem Nettovermögen des Teilfonds zu zahlen sind.

Betriebskosten

Die Teilfonds zahlen andere im Zuge des Betriebs der Gesellschaft anfallende Betriebskosten. Hierbei handelt es sich um gesetzliche Gebühren, und zwar überwiegend Prüfungs-, Rechtsberatungs- und Veröffentlichungskosten. Nähere Anhaben hierzu sind unter „Betriebskosten“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 90 000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 65 000 EUR. Marie-Jeanne Chevreumont erhielt eine Vergütung in Höhe von 41 799 EUR. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten eine Vergütung von jeweils 80 000 EUR. Yves Francis erhielt eine Vergütung in Höhe von 82 555 EUR.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, die die Gesellschaft in Luxemburg abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zu einem Satz von 0,05% per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig. Auf Anteilsklassen oder Fonds, die ausschliesslich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01% per annum erhoben.

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Des Weiteren muss die Gesellschaft möglicherweise Steuern auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge auf ihre Vermögenswerte im Ursprungsland zahlen, und entsprechende Rückstellungen werden in bestimmten Ländern möglicherweise anerkannt.

Kapitalerträge, die bei der Veräusserung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20% (vor dem 23. Juli 2024 15%). Die Veräusserung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf (kurzfristige Gewinne) unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 12,5% (vor dem 23. Juli 2024 10%). Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Die Kapitalertragsteuer wird im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Jahres enthalten.

Im Laufe des Jahres erhielten die nachstehend aufgeführten Teilfonds eine Steuerrückerstattung im Zusammenhang mit dividendenzahlenden italienischen Aktienwerten. Italien hat jahrelang eine Quellensteuer auf Dividenden erhoben, die höher war als die auf inländische Fonds. Unter Berufung auf die europäische Rechtsprechung argumentierten Schroders und unsere Berater erfolgreich, dass dies gegen die Grundsätze der Niederlassungs- und Kapitalverkehrsfreiheit der europäischen Richtlinie verstösst. Die positive Auswirkung auf den NIW der Teilfonds zum Zeitpunkt des Erhalts war wie folgt:

| Teilfonds | % des NIW | Teilfonds | % des NIW |
|---------------------------------------|-----------|--|-----------|
| Schroder ISF EURO Equity | 1,3650% | Schroder ISF Global Smaller Companies | 0,0970% |
| Schroder ISF Global Equity | 0,0012% | Schroder ISF Global Sustainable Growth | 0,0001% |
| Schroder ISF Italian Equity | 7,8850% | Schroder ISF Global Sustainable Value | 0,8334% |
| Schroder ISF All China Equity | 0,0014% | Schroder ISF Greater China | 0,0145% |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | 0,0138% | Schroder ISF Hong Kong Equity | 0,0639% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Besteuerung (Fortsetzung)

| | | | |
|---|---------|---|---------|
| Schroder ISF China Opportunities | 0,0415% | Schroder ISF Global Equity Alpha | 0,0082% |
| Schroder ISF Emerging Asia | 0,0169% | Schroder ISF QEP Global Active Value | 0,1324% |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | 3,2601% | Schroder ISF QEP Global Core | 0,0247% |
| Schroder ISF European Equity Impact* | 1,7303% | Schroder ISF QEP Global ESG | 0,0483% |
| Schroder ISF European Smaller Companies | 1,6591% | Schroder ISF QEP Global Quality | 0,0922% |
| Schroder ISF European Special Situations | 0,0951% | Schroder ISF Global Diversified Growth | 0,0162% |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | 0,8699% | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | 0,0125% |
| Schroder ISF European Value | 0,5618% | Schroder ISF Global Multi-Asset Income | 0,1331% |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | 0,0053% | Schroder ISF Global Target Return | 0,0007% |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | 1,2570% | Schroder ISF Inflation Plus | 0,0041% |
| Schroder ISF Global Energy | 0,4445% | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | 0,0070% |
| Schroder ISF Global Equity Yield | 0,6985% | Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 0,0006% |
| Schroder ISF Global Recovery | 0,1133% | Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 4,4842% |

Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, ausserbörslich gehandelte Derivate einschliesslich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Nähere Angaben hierzu finden Sie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Gebühren der Verwahrstelle“. Die dort angegebenen Beträge beinhalten Transaktionskosten der Verwahrstelle, die eine feste Gebühr pro Markt darstellen und von der Verwahrstelle für die Durchführung von Portfoliotransaktionen erhoben werden. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäss Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Transaktionskosten für Differenzkontrakte-Körbe sind im Marktwert enthalten. Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fallen wie folgt aus:

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 4 143 491 |
| Schroder ISF EURO Equity | EUR | 637 127 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 1 092 143 |
| Schroder ISF Italian Equity | EUR | 111 845 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | - |
| Schroder ISF Swiss Equity | CHF | - |
| Schroder ISF UK Equity | GBP | 60 168 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 316 028 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 735 092 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 137 916 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact | USD | 7 471 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 575 260 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 431 945 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 4 016 371 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | USD | 737 174 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 5 016 |
| Schroder ISF China A | USD | 3 739 777 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 64 262 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 1 676 390 |
| Schroder ISF Circular Economy | USD | 6 602 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 11 488 503 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 75 502 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 7 790 049 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 708 665 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 33 809 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | USD | 42 533 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 80 488 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | EUR | 212 087 |
| Schroder ISF European Equity Impact* | EUR | 7 084 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | EUR | 190 762 |
| Schroder ISF European Special Situations | EUR | 116 100 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | EUR | 141 853 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 338 805 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 446 863 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 165 239 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 858 131 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 37 902 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 147 091 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 565 223 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 2 371 998 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 401 569 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 264 615 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 1 170 125 |
| Schroder ISF Global Equity Impact* | USD | 2 911 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 128 969 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 112 440 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 725 623 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 84 184 |
| Schroder ISF Global Social Growth* | USD | 2 008 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 138 175 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 4 416 762 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 105 964 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 5 632 145 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 63 135 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 5 327 707 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 567 013 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 941 683 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | - |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | - |
| Schroder ISF Latin American | USD | 114 416 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | EUR | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | EUR | - |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 9 675 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 169 907 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 237 438 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | USD | 1 916 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 37 875 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* | CHF | 374 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | CHF | 4 857 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 572 116 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 433 029 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 228 554 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 1 844 630 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 1 246 852 |
| Schroder ISF QEP Global Core | USD | 821 630 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 170 841 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 264 328 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 26 846 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 210 454 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | USD | 29 160 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | USD | 240 053 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD | 1 854 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | - |
| Schroder ISF Dynamic Income* | USD | 127 168 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 65 878 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | - |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 1 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | 60 097 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 217 913 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 25 152 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 26 054 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | - |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 93 824 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 7 441 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | EUR | 91 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 8 767 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 27 812 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | 70 316 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | EUR | - |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | 2 286 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Government Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | HKD | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | USD | - |
| Schroder ISF US Dollar Bond | USD | - |
| Schroder ISF All China Credit Income | USD | - |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | USD | - |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | 46 740 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | USD | - |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | 48 619 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | USD | - |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | USD | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* | EUR | - |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | RMB | - |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | USD | - |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | - |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit High Income | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | 5 006 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | - |
| Schroder ISF Social Impact Credit | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | 3 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | EUR | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | USD | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | EUR | 15 016 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | USD | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | USD | - |
| Schroder ISF EURO Liquidity | EUR | - |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | USD | - |

Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 31. Dezember 2024 mindestens 75% seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2024 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 2 229 522 232 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 119 489 009 430 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

| Anlage | Währung der Teilfonds | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 232 132 148 | 4,52 |
| Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 242 676 022 | 4,72 |
| | USD | 474 808 170 | 9,24 |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 40 179 333 | 0,76 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 68 655 589 | 1,31 |
| | USD | 108 834 922 | 2,07 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | | | |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 392 160 | 1,65 |
| | USD | 392 160 | 1,65 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 4 123 156 | 0,47 |
| | USD | 4 123 156 | 0,47 |
| Schroder ISF Dynamic Income* | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 12 920 380 | 4,37 |
| | USD | 12 920 380 | 4,37 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | |
| Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 660 208 | 1,56 |
| Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 1 333 678 | 1,25 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 4 434 714 | 4,16 |
| | USD | 7 428 600 | 6,97 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | |
| Schroder ISF China A All Cap – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 4 338 323 | 0,65 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 12 870 479 | 1,92 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 12 095 610 | 1,80 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung) | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China – Klasse I USD Thes. | EUR | 6 278 096 | 0,94 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 33 303 467 | 4,96 |
| Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 9 664 284 | 1,44 |
| Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 114 233 500 | 17,01 |
| Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 9 064 840 | 1,35 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 26 415 764 | 3,94 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 103 531 651 | 15,43 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income – Klasse I Thesaurierend EUR | EUR | 27 807 290 | 4,14 |
| | EUR | 359 603 304 | 53,58 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 208 847 | 2,69 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 244 131 | 3,15 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 207 399 | 2,68 |
| Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 61 604 | 0,79 |
| Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 496 176 | 19,30 |
| Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 336 696 | 4,34 |
| Schroder ISF Global Recovery – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 453 789 | 5,86 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 293 776 | 3,79 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 490 214 | 19,23 |
| | USD | 4 792 632 | 61,83 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | |
| Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes. | EUR | 36 283 | 0,01 |
| | EUR | 36 283 | 0,01 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 29 258 151 | 3,54 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 38 059 998 | 4,60 |
| | USD | 67 318 149 | 8,14 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 14 427 426 | 5,01 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 5 741 073 | 1,99 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 8 522 096 | 2,96 |
| Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 8 736 663 | 3,03 |
| Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 5 629 015 | 1,95 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 13 331 930 | 4,63 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 11 443 220 | 3,97 |
| Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 2 861 550 | 0,99 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 8 491 489 | 2,95 |
| | USD | 79 184 462 | 27,48 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | |
| Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 5 383 544 | 8,78 |
| | EUR | 5 383 544 | 8,78 |
| Schroder ISF Japan DGF | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 11 510 780 330 | 10,59 |
| Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 2 195 159 858 | 2,02 |
| Schroder ISF China Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 603 528 565 | 0,56 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung) | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 8 382 790 822 | 7,72 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend EUR | JPY | 9 457 521 144 | 8,71 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 18 234 166 756 | 16,78 |
| Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 8 695 141 272 | 8,01 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 4 934 899 979 | 4,54 |
| Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD | JPY | 3 058 350 829 | 2,82 |
| | JPY | 67 072 339 555 | 61,75 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 3 663 107 | 0,66 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 21 930 912 | 3,93 |
| | USD | 25 594 019 | 4,59 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 840 891 | 1,02 |
| Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 223 181 | 1,48 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 2 002 638 | 2,42 |
| | USD | 4 066 710 | 4,92 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | |
| Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 1 824 277 | 4,61 |
| | EUR | 1 824 277 | 4,61 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond – Klasse I Thesaurierend USD | EUR | 1 803 013 | 1,67 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD | EUR | 5 563 694 | 5,15 |
| | EUR | 7 366 707 | 6,82 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | |
| Schroder ISF EURO Liquidity – Klasse I Thesaurierend EUR | EUR | 3 611 664 | 9,55 |
| | EUR | 3 611 664 | 9,55 |
| Schroder ISF EURO Bond | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged | EUR | 38 074 613 | 5,63 |
| | EUR | 38 074 613 | 5,63 |
| Schroder ISF Global Bond | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 24 557 378 | 3,26 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 14 512 583 | 1,93 |
| | USD | 39 069 961 | 5,19 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend CNH Hedged | HKD | 217 028 347 | 5,84 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | HKD | 113 867 032 | 3,07 |
| | HKD | 330 895 379 | 8,91 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 363 030 | 3,49 |
| | USD | 1 363 030 | 3,49 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 43 071 868 | 8,23 |
| | USD | 43 071 868 | 8,23 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 3 724 258 | 2,45 |
| | USD | 3 724 258 | 2,45 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes. | EUR | 22 643 465 | 0,15 |
| | EUR | 22 643 465 | 0,15 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 1 085 893 | 0,75 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 4 474 502 | 3,11 |
| | USD | 5 560 395 | 3,86 |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 32 576 788 | 0,61 |
| Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 87 354 508 | 1,64 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 127 483 693 | 2,39 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD | USD | 18 291 | 0,00 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 192 172 172 | 3,61 |
| | USD | 439 605 452 | 8,25 |
| Schroder ISF Global High Yield | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 23 021 922 | 1,15 |
| | USD | 23 021 922 | 1,15 |
| Schroder ISF Strategic Bond | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 5 571 388 | 1,07 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 11 821 842 | 2,28 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR | USD | 20 205 709 | 3,89 |
| | USD | 37 598 939 | 7,24 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged | EUR | 5 354 216 | 1,88 |
| | EUR | 5 354 216 | 1,88 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend USD | USD | 3 478 172 | 1,18 |
| | USD | 3 478 172 | 1,18 |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

| Währung | Satz |
|---------|----------|
| EUR = 1 | |
| CHF | 0,9408 |
| GBP | 0,8295 |
| HKD | 8,0708 |
| JPY | 163,1882 |
| RMB | 7,6253 |
| USD | 1,0393 |

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 14. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy X Thes. GBP

Am 15. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Asian Opportunities IS Aussch. AV
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond IS Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Emerging Markets IS Thes.
Schroder ISF Euro High Yield A Aussch. GBP Hedged AV
Schroder ISF Global Equity Yield IS Aussch. GBP QV
Schroder ISF Global High Yield IS Aussch. QV
Schroder ISF Global High Yield IS Aussch. GBP Hedged QV
Schroder ISF Global Sustainable Growth IS Thes.
Schroder ISF Global Sustainable Growth IS Aussch. QV
Schroder ISF QEP Global Core IZ Thes. EUR
Schroder ISF Strategic Credit IS Thes.
Schroder ISF Strategic Credit IS Aussch. USD Hedged SV
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income IS Aussch. GBP SV

Am 28. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Dynamic Income IZ Thes.
Schroder ISF Dynamic Income IZ Aussch. MF
Schroder ISF Emerging Markets X3 Thes. NOK
Schroder ISF Emerging Markets X3 Thes. SEK
Schroder ISF Global Credit Income IZ Aussch. MF
Schroder ISF Global Dividend Maximiser IZ Aussch. QF

Am 6. Februar 2025 wurde der Schroder ISF Global Managed Growth aufgelöst.

Am 10. Februar 2025 wurde der Schroder ISF Global Social Growth aufgelöst.

Am 19. Februar 2025 wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Schroder ISF Asian Total Return Y1 Thes.

Am 28. Februar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Schroder ISF Global Climate Leaders A CO Thes.
Schroder ISF Global Climate Leaders C CO Thes.

Am 19. März 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Alternative Securitised Income IZ Aussch. QV
Schroder ISF Alternative Securitised Income IZ Aussch. EUR Hedged QV
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced A Aussch. AV
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced E Thes. GBP Hedged

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes. GBP Hedged

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced A Thes. US Hedged

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes. USD Hedged

Schroder ISF Global Sustainable Value IZ Thes. GBP

Schroder ISF US Smaller Companies Impact IZ Thes. GBP

Am 8. April 2025 wurde der Schroder ISF Sustainable Future Trends in Schroder ISF Dynamic Opportunities umbenannt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | Schroder ISF Global Equity (Fortsetzung) | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,45% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,45% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse C Thes. NOK Hedged | 0,45% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. | 0,45% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse IS Aussch. AV | 0,21% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,45% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse IZ Aussch. SV | 0,45% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse S Aussch. [§] | 0,21% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Schroder ISF Italian Equity | |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. SGD | 0,75% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse B Aussch. | 1,25% |
| Klasse IS Thes. | 0,38% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse S Thes. | 0,38% | Schroder ISF Japanese Equity | |
| Klasse S Thes. EUR | 0,38% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse S Aussch. | 0,38% | Klasse A Thes. CZK | 1,25% |
| Klasse X Thes. | 0,60% | Klasse A Thes. EUR | 1,25% |
| Klasse X Thes. EUR | 0,60% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse X Thes. GBP | 0,60% | Klasse A Thes. USD | 1,25% |
| Schroder ISF EURO Equity | | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50% | Klasse A Aussch. EUR AV | 1,25% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. USD | 1,50% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,50% | Klasse C Thes. USD | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. USD | 0,75% | Klasse X Thes. GBP | 0,10% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,09% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse Z Thes. | 0,63% |
| Klasse CN Thes. | 0,75% | Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse Z Aussch. | 0,63% |
| Klasse K1 Thes. | 0,75% | Schroder ISF Swiss Equity | |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse Z Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% |
| Schroder ISF Global Equity | | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,25% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,25% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung) | | Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung) | |
| Klasse B Aussch. | 1,25% | Klasse S Thes. | 0,38% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse S Aussch. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse X Thes. | 0,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse X Thes. EUR | 0,25% |
| Klasse Z Thes. | 0,63% | Klasse X Thes. GBP | 0,25% |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63% | Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,09% |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | 0,63% | Klasse X Aussch. GBP AV | 0,25% |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,63% | Klasse X1 Thes. GBP | 0,10% |
| Klasse Z Aussch. | 0,63% | Klasse Y Thes. | 0,25% |
| Schroder ISF UK Equity | | Klasse Y Thes. EUR | 0,25% |
| Klasse A Thes. | 1,10% | Klasse Y Thes. GBP | 0,25% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. GBP AV | 0,25% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,10% | Klasse Z Thes. EUR | 0,63% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,10% | Schroder ISF All China Equity | |
| Klasse A Aussch. | 1,10% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,10% | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Aussch. USD | 1,10% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,10% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,10% | Klasse C Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,10% | Klasse E Thes. | 0,50% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,60% | Klasse IZ Aussch. AV | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% | Klasse IZ Aussch. GBP AV | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | Klasse X Thes. | 0,60% |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,60% | Klasse X Thes. EUR | 0,60% |
| Klasse C Aussch. USD | 0,60% | Klasse X Aussch. GBP | 0,60% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Klasse Y Thes. | 0,60% |
| Klasse S Thes. | 0,30% | Klasse Y Thes. EUR | 0,60% |
| Klasse S Aussch. [§] | 0,30% | Klasse Y Aussch. GBP | 0,60% |
| Klasse Z Thes. | 0,60% | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | |
| Klasse Z Aussch. | 0,60% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Schroder ISF US Large Cap | | Klasse A Thes. CHF | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. AUD | 1,50% |
| Klasse A Thes. NOK | 1,25% | Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. CHF | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,25% | Klasse A Aussch. EUR | 1,50% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,25% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Aussch. SGD | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,25% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,25% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,55% | Klasse C Aussch. QV | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,55% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,55% | Schroder ISF Asian Equity Impact | |
| Klasse C Thes. GBP | 0,55% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,55% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse C Aussch. | 0,55% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,55% | Klasse E Thes. | 0,50% |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,55% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. CHF | 1,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. HKD | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50% | Klasse A Aussch. EUR | 1,50% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse A Aussch. GBP | 1,50% |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50% | Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50% | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse C Thes. CHF | 1,00% |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00% | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | Klasse C Aussch. AV | 1,00% |
| Klasse C Aussch. | 1,00% | Klasse S Thes. | 0,50% |
| Klasse IS Aussch. SV | 0,50% | Schroder ISF Changing Lifestyles | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse S Thes. | 0,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse S Aussch. | 0,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse U Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse U Aussch. MF | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50% | Schroder ISF China A | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Schroder ISF Asian Total Return | | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. GBP | 1,00% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse E Thes. | 0,50% |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse IZ Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse Y Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Schroder ISF China A All Cap | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. HKD | 1,50% |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,00% | Klasse A Thes. RMB | 1,50% |
| Klasse IS Thes. | 0,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse IS Aussch. AV | 0,50% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | 0,50% | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,88% | Klasse C Thes. GBP | 1,00% |
| Klasse S Thes. | 0,50% | Klasse E Thes. | 0,50% |
| Klasse S Aussch. | 0,50% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,50% | Klasse K1 Thes. | 1,00% |
| Klasse Y Thes. | 0,88% | Schroder ISF China Opportunities | |
| Klasse Z Thes. | 0,88% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,88% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse Z GBP Aussch. AV | 0,88% | Klasse A Thes. HKD | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung) | | Schroder ISF Emerging Europe (Fortsetzung) | |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. AV | 1,50% | Klasse B Aussch. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,50% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. | 1,00% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | | |
| Klasse D Thes. | 1,50% | Schroder ISF Emerging Markets | |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50% |
| Klasse K1 Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. CZK | 1,50% |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse K1 Thes. EUR | 1,00% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse K1 Thes. HKD | 1,00% | Klasse A Thes. SEK | 1,50% |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse K1 Aussch. AV | 1,00% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | 1,00% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| | | Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% |
| | | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Schroder ISF Circular Economy | | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. AV | 1,50% | Klasse C Thes. AUD | 0,75% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75% | Klasse IS Aussch. AV | 0,50% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse S Thes. | 0,50% |
| Klasse C Aussch. EUR AV | 0,75% | Klasse S Aussch. | 0,50% |
| Klasse E Thes. | 0,38% | Klasse X Thes. | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse X Thes. EUR | 0,68% |
| | | Klasse X1 Thes. GBP | 0,75% |
| Schroder ISF Emerging Asia | | Klasse X2 Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse X2 Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50% | Klasse X3 Thes. EUR ⁵ | 0,60% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse X3 Thes. GBP ⁵ | 0,60% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50% | Klasse X3 Thes. ⁵ | 0,60% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50% | Klasse X3 Aussch. EUR QV | 0,60% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% | Klasse X3 Aussch. GBP QV | 0,60% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. GBP | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse E Thes. | 0,40% |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | 1,00% | Klasse X Thes. | 0,58% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | | |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75% | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | |
| Klasse U Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| | | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Schroder ISF Emerging Europe | | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50% | Klasse C Thes. GBP | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse E Thes. | 0,50% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse E Thes. EUR | 0,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse E Thes. GBP | 0,50% |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (Fortsetzung) | | Schroder ISF European Smaller Companies | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse A1 Thes. USD | 1,50% |
| Klasse E Thes. | 0,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse B Aussch. | 1,50% |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse S Thes. | 0,50% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse Z Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% | Schroder ISF European Special Situations | |
| Klasse C Aussch. AV | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse E Thes. | 0,38% | Klasse A Thes. GBP | 1,50% |
| Klasse E Aussch. AV | 0,38% | Klasse A Thes. USD | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Aussch. GBP | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,75% | Klasse A Aussch. USD AV | 1,50% |
| Klasse S Thes. | 0,38% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,38% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse C Thes. USD | 0,75% |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,50% | Klasse C Aussch. GBP | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50% | Klasse IZ Thes. USD | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse IZ Aussch. AV | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,50% | Klasse K1 Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse K1 Thes. USD | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse K1 Aussch. AV | 0,75% |
| Klasse C Aussch. MF | 0,75% | Klasse S Thes. | 0,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse S Aussch. | 0,50% |
| Klasse Z Thes. | 0,75% | Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,09% |
| Klasse Z Aussch. | 0,75% | Klasse Z Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF European Equity Impact* | | Klasse Z Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Schroder ISF European Sustainable Equity | |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse A Thes. USD | 1,25% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse A Aussch. AV | 1,25% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse A Aussch. GBP AV | 1,25% |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75% | Klasse A Aussch. SV | 1,25% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75% | Klasse A Aussch. USD SV | 1,25% |
| Klasse E Thes. | 0,25% | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse E Thes. GBP | 0,25% | Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse S Aussch. | 0,38% | Klasse C Thes. | 0,63% |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,38% | Klasse C Thes. USD | 0,63% |
| Klasse Z Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. AV | 0,63% |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,75% | Klasse C Aussch. GBP SV | 0,63% |
| | | Klasse C Aussch. SV | 0,63% |
| | | Klasse C Aussch. USD SV | 0,63% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung) | |
| Klasse IZ Thes. | 0,63% | Schroder ISF Global Climate Change Equity | |
| Klasse S Aussch. SV | 0,38% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse X Aussch. GBP | 0,45% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse Z Thes. | 0,63% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 0,63% | Klasse A Thes. HKD | 1,50% |
| Schroder ISF European Value | | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. USD | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse Z Thes. | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | | Klasse IZ Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse Z Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse Z Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50% | Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. SEK | 1,50% | Klasse Z Aussch. GBP | 0,75% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50% | Schroder ISF Global Climate Leaders | |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse A CO Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | Klasse C CO Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Schroder ISF Global Cities | | Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Schroder ISF Global Disruption | |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. CHF | 0,75% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% | Klasse C Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse C Aussch. GBP AV | 0,75% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. GBP SV | 0,75% | Klasse F Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse X Aussch. | 0,68% | Klasse U Thes. | 1,50% |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse X Thes. | 0,69% |
| Klasse Z Aussch. EUR | 0,75% | | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | Schroder ISF Global Energy | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Thes. CHF | 1,50% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,50% | Klasse A Aussch. EUR | 1,50% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Aussch. GBP | 1,50% |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,50% | Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. CHF | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse AX Aussch. | 1,50% | Klasse C Aussch. | 1,00% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. GBP | 1,00% |
| Klasse B Aussch. | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50% | Klasse Z Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse Z Aussch. GBP | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% | | |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Schroder ISF Global Energy Transition | |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75% | Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50% |
| Klasse CX Aussch. | 0,75% | Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,75% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Aussch. GBP | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,38% |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00% | Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38% |
| Klasse D Thes. | 1,50% | Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38% |
| Klasse D Thes. EUR | 1,50% | Klasse E Aussch. GBP | 0,38% |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse IS Aussch. GBP SV | 0,38% |
| Klasse X Thes. [§] | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse X Aussch. CHF AV | 0,60% | Klasse IZ Thes. EUR | 0,75% |
| | | Klasse S Aussch. GBP SV | 0,38% |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | Klasse U Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse Y Aussch. EUR AV | 0,38% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse Z Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Schroder ISF Global Equity Impact* | |
| Klasse X Thes. | 0,72% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse C Thes. | 0,85% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Global Equity Impact* (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung) | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,85% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,85% | Klasse C Thes. | 0,65% |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,65% |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,50% | Klasse C Thes. GBP | 0,65% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,65% |
| Schroder ISF Global Equity Yield | | Klasse C Aussch. | 0,65% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse IS Aussch. GBP AV | 0,38% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse S Aussch. GBP AV | 0,38% |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,50% | Klasse X Thes. | 0,65% |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50% | Klasse X Aussch. | 0,68% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse X1 Thes. | 0,51% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse Y Thes. NOK | 0,52% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50% | Schroder ISF Global Smaller Companies | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75% | Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 0,75% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 1,00% |
| Klasse S Aussch. GBP QV | 0,38% | Klasse Z Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse U Thes. | 1,50% | Schroder ISF Global Social Growth* | |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse U Aussch. MF | 1,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75% | Klasse A Aussch. SV | 1,50% |
| Schroder ISF Global Gold | | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50% | Klasse C Aussch. SV | 0,75% |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50% | Klasse E Thes. EUR | 0,38% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75% | Klasse A Aussch. EUR | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse S Thes. | 0,38% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse U Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Recovery | | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50% | Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | 0,75% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung) | |
| Klasse E Thes. | 0,38% | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse E Thes. GBP | 0,38% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse B Aussch. EUR Hedged QV | 1,50% |
| Klasse U Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,30% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,30% | Klasse C Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,30% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,30% | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,75% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,30% | Klasse C Aussch. GBP A | 0,75% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,30% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,30% | Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,30% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,30% | Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,30% | Schroder ISF Greater China | |
| Klasse B Thes. | 1,30% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,30% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,65% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65% | Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,65% | Klasse A Aussch. GBP | 1,50% |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. SGD | 0,65% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 0,65% | Klasse C Thes. | 1,00% |
| Klasse C Aussch. QV | 0,65% | Klasse C Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse F Thes. SGD | 1,30% | Klasse C Thes. SGD | 1,00% |
| Klasse IS Thes. GBP | 0,33% | Klasse C Aussch. GBP | 1,00% |
| Klasse IS Aussch. GBP QV | 0,33% | Klasse F Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,65% | Klasse IZ Thes. | 0,85% |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,65% | Klasse X Thes. | 0,68% |
| Klasse IZ Thes. NOK | 0,65% | Schroder ISF Healthcare Innovation | |
| Klasse IZ Thes. SEK | 0,65% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse IZ Aussch. SV | 0,65% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,33% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse U Thes. | 1,30% | Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50% |
| Klasse X Thes. JPY | 0,40% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse X Aussch. JPY | 0,40% | Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50% |
| Klasse X1 Thes. EUR | 0,65% | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% |
| Klasse X2 Thes. EUR | 0,30% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse Y Thes. NOK | 0,52% | Klasse B Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,65% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,65% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,65% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse U Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse Z Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1,50% | Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75% |
| Klasse A Aussch. GBP AV | 1,50% | Schroder ISF Hong Kong Equity | |
| Klasse A Aussch. MV | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,50% | Klasse A Thes. USD | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. USD | 1,50% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | 1,50% | Klasse B Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Aussch. MV | 1,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung) | | Schroder ISF Latin American | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. SGD | 1,50% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,00% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse D Thes. | 1,50% | Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50% |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse A Aussch. GBP | 1,50% |
| Schroder ISF Indian Equity | | Klasse A1 Thes. | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse A1 Thes. EUR | |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse B Thes. | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse B Thes. EUR | |
| Klasse C Aussch. | 1,00% | 1,50% | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse B Aussch. | |
| Schroder ISF Indian Opportunities | | 1,50% | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR | |
| Klasse E Thes. | 0,38% | 1,00% | |
| Klasse F Thes. SGD | 1,50% | Klasse C Aussch. | |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | 1,00% | |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | | Schroder ISF Nordic Micro Cap | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50% | Klasse A Thes. DKK | |
| Klasse A Thes. SEK | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse A Thes. USD | 1,50% | Klasse A Thes. NOK | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse A Aussch. | 1,50% | Klasse A Thes. SEK | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Aussch. DKK QV | |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse A Aussch. SV | |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00% | 1,75% | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse C Thes. | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00% | 1,00% | |
| Klasse C Aussch. | 1,00% | Klasse C Thes. DKK | |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | 1,00% | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. NOK | |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. SEK | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. DKK QV | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | Klasse C Aussch. SV | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse IZ Thes. | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | 1,00% | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00% | Klasse IZ Thes. DKK | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | 1,00% | |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | Schroder ISF Nordic Smaller Companies | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Thes. DKK | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | 1,75% | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. NOK | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | Klasse A Thes. SEK | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | 1,50% | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse A Aussch. DKK QV | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | 1,50% | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00% | Klasse A Aussch. SV | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | 1,50% | |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | Klasse C Thes. | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. DKK | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | 1,00% | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. NOK | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse C Thes. SEK | |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. DKK QV | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | 0,75% | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse C Aussch. SV | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00% | 0,75% | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | Klasse IZ Thes. | |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | 0,75% | |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse IZ Thes. DKK | |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse IZ Thes. NOK | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse IZ Thes. SEK | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50% | Klasse IZ Aussch. DKK QV | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | 0,75% | |
| Klasse C Thes. | 1,00% | 1,00% | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse IZ Aussch. SV | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00% | 1,00% | |
| Klasse IZ Thes. | 1,00% | 1,00% | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung) | | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (Fortsetzung) | |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50% | Klasse K1 Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50% | Klasse K1 Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse Z Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse Z Aussch. GBP | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Schroder ISF QEP Global ESG | |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse C Thes. | 0,65% | Klasse A Thes. EUR | 1,25% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65% | Klasse C Thes. | 0,65% |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65% | Klasse C Thes. EUR | 0,65% |
| Klasse C Aussch. | 0,65% | Klasse C Thes. GBP | 0,65% |
| Klasse IZ Thes. | 0,65% | Klasse IZ Thes. | 0,65% |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,65% | Klasse IZ Thes. EUR | 0,65% |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | 0,38% | Klasse IZ Thes. GBP | 0,65% |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV | 0,38% | Klasse S Thes. | 0,33% |
| Klasse X1 Thes. | 0,70% | Klasse S Aussch. GBP | 0,33% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75% | Klasse S Aussch. [§] | 0,33% |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75% | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | Klasse A Thes. | 1,30% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,30% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25% | Klasse C Thes. | 0,65% |
| Klasse A Aussch. | 1,25% | Klasse IE Thes. | 0,45% |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,25% | Klasse IZ Thes. | 0,65% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Schroder ISF QEP Global Quality | |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse B Thes. | 1,25% | Klasse A Thes. EUR | 1,25% |
| Klasse B Thes. EUR | 1,25% | Klasse A Thes. NOK | 1,25% |
| Klasse B Aussch. | 1,25% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse C Thes. | 0,65% | Klasse A1 Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse C Aussch. | 0,65% | Klasse B Thes. EUR | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,65% | Klasse C Thes. | 0,65% |
| Klasse S Thes. | 0,33% | Klasse C Thes. EUR | 0,65% |
| Klasse S Aussch. | 0,33% | Klasse C Thes. NOK | 0,65% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,63% | Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,65% |
| Schroder ISF QEP Global Core | | Klasse C Aussch. | 0,65% |
| Klasse C Thes. | 0,28% | Klasse IZ Thes. | 0,65% |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,28% | Klasse S Aussch. | 0,33% |
| Klasse C Thes. NOK | 0,28% | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 0,28% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse C Aussch. | 0,28% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,28% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse X Aussch. | 0,23% | Klasse E Thes. GBP | 0,38% |
| Klasse X1 Aussch. | 0,16% | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,50% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50% | Klasse A Thes. GBP | 1,50% |
| Klasse A Thes. GBP | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75% | Klasse C Thes. GBP | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75% | Klasse E Thes. | 0,38% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse E Thes. EUR | 0,38% |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75% | | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (Fortsetzung) | | Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung) | |
| Klasse E Thes. GBP | 0,38% | Klasse A Aussch. MF | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Aussch. MF2 | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75% | Klasse A Aussch. MF3 | 1,25% |
| Klasse K1 Thes. | 0,75% | Klasse A Aussch. QV | 1,25% |
| Klasse K1 Thes. EUR | 0,75% | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 1,25% |
| Klasse X Thes. GBP | 0,10% | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,09% | Klasse A1 Aussch. QV | 1,25% |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 0,75% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Schroder ISF Commodity | | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50% | Klasse C Thes. JPY | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse C Aussch. CHF Hedged MF | 0,75% |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50% | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Aussch. JPY MF | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 1,00% | Klasse C Aussch. MF | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse C Aussch. MF2 | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,00% | Klasse C Aussch. QV | 0,75% |
| Klasse E Thes. | 0,50% | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,50% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,50% | Klasse A Thes. EUR | 1,25% |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,50% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse S Aussch. | 0,50% | Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,50% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,50% | Klasse A Aussch. EUR QV | 1,25% |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | Klasse A Aussch. HKD | 1,25% |
| Klasse C Thes. | 0,70% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,70% | Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,25% |
| Schroder ISF Dynamic Income* | | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse A1 Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,25% | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25% | Klasse AX Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse AX Aussch. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,25% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. JPY | 1,25% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 1,25% | Klasse U Thes. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3 | 1,25% | Klasse U Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF | 1,25% | Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF | 1,25% | Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2 | 1,25% | Schroder ISF Global Diversified Growth | |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3 | 1,25% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. CNH MF | 1,25% | Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3 | 1,25% | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 1,25% | Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3 | 1,25% | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 1,25% | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. HKD MF3 | 1,25% | Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3 | 1,25% | Klasse A1 Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Aussch. JPY MF | 1,25% | Klasse B Thes. | 1,25% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung) | |
| Klasse C Thes. | 0,63% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,63% | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,63% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,63% | Klasse A1 Aussch. | 1,25% |
| Klasse D Thes. USD Hedged | 1,25% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse IA Thes. | 0,51% | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,25% |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,51% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse IB Thes. | 0,47% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse IC Thes. | 0,43% | Klasse B Aussch. | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,55% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,55% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse X Thes. | 0,32% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,00% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,50% | Klasse C Aussch. CFH Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | 0,50% | Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse E Thes. | 0,25% | Klasse IZ Thes. | 0,63% |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | 0,25% | Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63% |
| Klasse IZ Thes. | 0,50% | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,63% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | Schroder ISF Global Target Return | |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. HKD | 1,25% |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| Klasse A1 Thes. | 1,25% | Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | 1,25% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,25% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse A1 Aussch. MF | 1,25% | Klasse A Aussch. HKD | 1,25% |
| Klasse B Thes. | 1,25% | Klasse A Aussch. MV | 1,25% |
| Klasse B Aussch. | 1,25% | Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% | Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | 1,25% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60% | Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,25% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | Klasse A1 Thes. | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | Klasse AX Aussch. SGD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse C Thes. | 0,63% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,63% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% | Klasse IZ Thes. NZD Hedged | 0,59% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,25% | Klasse IZ Thes. SGD Hedged | 0,59% |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25% | Klasse U Thes. | 1,25% |
| Klasse A Thes. SGD | 1,25% | Klasse U Aussch. | 1,25% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25% | Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. | 1,25% | Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,25% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25% | Klasse X Thes. | 0,64% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25% | Schroder ISF Inflation Plus | |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,25% | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50% |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25% | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,25% | Klasse A1 Thes. USD | 1,50% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung) | | Schroder ISF Sustainable Conservative* (Fortsetzung) | |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse A1 Aussch. USD | 1,50% | Klasse A1 Aussch. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse C Thes. | 0,30% |
| Klasse B Aussch. | 1,50% | Klasse IZ Thes. | 0,30% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75% | Schroder ISF Sustainable Future Trends | |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,20% |
| | | Klasse A1 Thes. | 1,20% |
| | | Klasse B Thes. | 1,20% |
| | | Klasse C Thes. | 0,60% |
| | | Klasse E Thes. | 0,30% |
| | | Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,30% |
| | | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| | | | |
| Schroder ISF Japan DGF | | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,25% |
| Klasse X Thes. | 0,50% | Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% |
| Klasse X Aussch. | 0,50% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25% |
| | | Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. QV | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 1,25% |
| | | Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,25% |
| | | Klasse A1 Aussch. AV | 1,25% |
| | | Klasse A1 Aussch. QV | 1,25% |
| | | Klasse B Thes. | 1,25% |
| | | Klasse B Aussch. | 1,25% |
| | | Klasse C Thes. | 0,75% |
| | | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| | | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| | | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 0,75% |
| | | Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,35% |
| | | Klasse IB Thes. GBP Hedged | 0,50% |
| | | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| | | Klasse IZ Aussch. | 0,75% |
| | | | |
| | | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | |
| | | Klasse A Thes. | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Aussch. | 1,50% |
| | | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A1 Thes. | 1,50% |
| | | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A1 Aussch. | 1,50% |
| | | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,50% |
| | | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50% |
| | | | |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Klasse A Thes. | 1,25% | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. MF2 | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. MF3 | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | 1,25% | | |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,25% | | |
| Klasse A1 Thes. | 1,25% | | |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25% | | |
| Klasse B Thes. | 1,25% | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% | | |
| Klasse B Aussch. | 1,25% | | |
| Klasse C Thes. | 0,75% | | |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,75% | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% | | |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75% | | |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | | |
| Klasse U Thes. | 1,25% | | |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,25% | | |
| Klasse U Aussch. MF | 1,25% | | |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,25% | | |
| | | | |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | |
| Klasse A Thes. | 1,30% | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,30% | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,30% | | |
| Klasse C Thes. | 0,65% | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,65% | | |
| Klasse IZ Thes. | 0,65% | | |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,35% | | |
| | | | |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | | | |
| Klasse A Thes. | 0,75% | | |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75% | | |
| Klasse A Aussch. | 0,75% | | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung) | | Schroder ISF EURO Bond | |
| Klasse B Thes. | 1,50% | Klasse A Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A Thes. CZK | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,50% | Klasse A Aussch. | 0,75% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50% | Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,90% | Klasse A1 Thes. USD | 0,75% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,90% | Klasse A1 Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,90% | Klasse B Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,90% | Klasse B Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | 0,90% | Klasse C Thes. | 0,38% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,90% | Klasse C Aussch. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. | 0,90% | Klasse IZ Thes. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,90% | Klasse IZ Aussch. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,90% | Klasse Z Thes. | 0,50% |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 0,90% | | |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Schroder ISF EURO Government Bond | |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse A Thes. | 0,40% |
| Klasse S Thes. | 0,45% | Klasse A Aussch. | 0,40% |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,45% | Klasse A1 Thes. | 0,40% |
| Klasse S Aussch. | 0,45% | Klasse B Thes. | 0,40% |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,45% | Klasse B Aussch. | 0,40% |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,45% | Klasse C Thes. | 0,20% |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,20% |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,20% |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,75% | | |
| | | Schroder ISF EURO Short Term Bond | |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | | Klasse A Thes. | 0,50% |
| Klasse A Thes. | 1,20% | Klasse A Aussch. | 0,50% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20% | Klasse A1 Thes. | 0,50% |
| Klasse A Aussch. | 1,20% | Klasse B Thes. | 0,50% |
| Klasse B Thes. | 1,20% | Klasse B Aussch. | 0,50% |
| Klasse B Aussch. | 1,20% | Klasse C Thes. | 0,20% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse C Aussch. | 0,20% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% | Klasse IZ Thes. | 0,20% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | | |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Schroder ISF Global Bond | |
| | | Klasse A Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. USD Hedged ⁵ | 1,25% | Klasse A Thes. SEK Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. ⁵ | 1,25% | Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75% |
| Klasse A Aussch. AV | 1,25% | Klasse A Aussch. | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 1,25% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25% | Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. USD Hedged ⁵ | 1,25% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse B Thes. ⁵ | 1,25% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,75% | Klasse B Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,50% |
| Klasse E Thes. | 0,38% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50% |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38% | Klasse C Thes. GBP | 0,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,50% |
| Klasse R Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. USD Hedged | 0,50% |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,50% |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,50% |
| | | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,50% |
| | | Klasse IZ Thes. SEK Hedged | 0,50% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung) | | Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung) | |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,50% | Klasse A1 Aussch. | 0,75% |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,38% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,38% | Klasse B Thes. | 0,75% |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse B Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,50% |
| Klasse A1 Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR | 0,50% |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50% |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,50% |
| Klasse B Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. | 0,50% |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,50% |
| Klasse B Aussch. | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,50% |
| Klasse C Thes. | 0,38% | Klasse S Aussch. | 0,38% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,38% | Klasse X Thes. | 0,25% |
| Klasse C Aussch. | 0,38% | Klasse Z Thes. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,38% | Klasse Z Aussch. | 0,38% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,38% | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,38% |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,38% | Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,38% |
| Klasse IZ Thes. | 0,33% | Schroder ISF All China Credit Income | |
| Klasse Z Aussch. | 0,33% | Klasse A Aussch. MF | 1,10% |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | Klasse B Thes. | 1,10% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,10% |
| Klasse A Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,55% |
| Klasse A1 Thes. | 0,75% | Schroder ISF Alternative Securitised Income | |
| Klasse C Thes. | 0,50% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,50% | Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00% |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 0,50% | Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,50% | Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 0,50% | Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1,00% |
| Klasse A Aussch. QV | 0,50% | Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 0,50% | Klasse A Aussch. QV | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,20% | Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,20% | Klasse A1 Thes. CHF Hedged | 1,00% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,20% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse E Thes. | 0,10% | Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 1,00% |
| Klasse Y Thes. | 0,27% | Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | 1,00% |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | 1,00% |
| Klasse A Thes. CZK | 0,75% | Klasse A1 Aussch. QV | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR | 0,75% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,50% |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF | 0,75% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,50% |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,50% |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 0,75% | Klasse C Thes. NOK Hedged | 0,50% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 0,75% | Klasse C Thes. USD Hedged BRL | 0,50% |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | 0,75% | Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | 0,50% |
| Klasse A Aussch. MFF | 0,75% | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,50% |
| Klasse A1 Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | 0,50% |
| | | Klasse C Aussch. QV | 0,50% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung) | | Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung) | |
| Klasse IZ Thes. | 0,50% | Klasse B Thes. | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. CHF Hedged | 0,50% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,50% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,50% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Aussch. | 0,50% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | 0,50% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,50% | Klasse IZ Thes. | 0,75% |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | 0,50% | Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,63% |
| Klasse K1 Thes. | 0,50% | Schroder ISF Asian Credit Opportunities | |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | 0,50% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | 0,50% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse X Thes. | 0,40% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00% |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | 0,40% | Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse X Aussch. EUR Hedged QV | 0,40% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,00% |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | 0,40% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse Y Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,50% |
| Klasse Y Aussch. MV | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50% |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | Klasse IZ Thes. | 0,50% |
| Klasse A Thes. | 1,00% | Schroder ISF Asian Local Currency Bond | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 1,00% | Klasse A Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,00% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,00% | Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 1,00% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,00% | Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse B Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,00% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse A1 Aussch. EUR | 1,00% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse B Thes. | 1,00% | Klasse C Aussch. | 0,60% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% | Klasse IZ Thes. EUR | 0,60% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Aussch. MF1 | 0,60% | Klasse Z Thes. | 0,50% |
| Klasse D Aussch. | 1,00% | Klasse Z Thes. EUR | 0,50% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,50% |
| Klasse Z Thes. | 0,60% | Klasse Z Aussch. | 0,50% |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,60% | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,50% |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,60% | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | |
| Klasse Z Aussch. | 0,60% | Klasse A Thes. | 1,45% |
| Klasse Z Aussch. EUR | 0,60% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,45% |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,60% | Klasse B Thes. | 1,45% |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,60% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse Z Aussch. HKD | 0,60% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25% | Klasse C Aussch. GBP A | 0,60% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | 0,60% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% | Klasse E Thes. | 0,40% |
| Klasse A1 Thes. | 1,25% | Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,40% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,40% |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25% | Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,40% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung) | | Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung) | |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00% |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 1,45% | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,45% | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,45% | Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,80% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,80% | Klasse A1 Aussch. | 1,00% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,80% | Klasse B Thes. | 1,00% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,80% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,80% | Klasse B Aussch. | 1,00% |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 0,80% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse X Thes. SEK Hedged ⁵ | 0,48% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. MF1 | 0,60% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75% | Klasse C Aussch. MV | 0,60% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse A Aussch. SV | 0,75% | Klasse U Thes. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | 0,75% | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse B Thes. | 0,75% | Klasse U Aussch. MF | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,45% | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45% | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse E Thes. | 0,23% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,45% | Klasse A Thes. GBP | 1,00% |
| Klasse Y Thes. | 0,33% | Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,32% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse Y Thes. USD Hedged | 0,32% | Klasse A1 Aussch. | 1,00% |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | 0,32% | Klasse B Thes. | 1,00% |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* | | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse B Aussch. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 0,75% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse B Thes. | 0,75% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. | 0,45% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45% | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse E Thes. | 0,23% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. | 0,45% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. | 0,75% | Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. EUR | 0,75% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse A Thes. USD | 0,75% | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse B Thes. EUR | 0,75% | Schroder ISF EURO Corporate Bond | |
| Klasse C Thes. | 0,38% | Klasse A Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,38% | Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. USD | 0,38% | Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | 0,75% |
| Klasse C Aussch. USD | 0,38% | Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,38% | Klasse A Aussch. | 0,75% |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,00% | Klasse A1 Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% | Klasse B Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. GBP | 1,00% | Klasse B Aussch. | 0,75% |
| | | Klasse C Thes. | 0,45% |
| | | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,45% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung) | |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | 0,45% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45% | Klasse C Thes. | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,45% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75% |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,45% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,45% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 0,45% | Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,45% | Klasse C Aussch. | 0,75% |
| Klasse X Thes. | 0,25% | Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse X Aussch. | 0,25% | Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75% |
| Klasse Z Thes. | 0,38% | Klasse IZ Thes. | 0,63% |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,38% | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,63% |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | 0,38% | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV | 0,63% |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,38% | Klasse Z Thes. | 0,63% |
| Klasse Z Aussch. | 0,38% | Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,63% |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | Klasse Z Thes. EUR Hedged | |
| Klasse A Thes. | 1,00% | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,00% | Schroder ISF Global Corporate Bond | |
| Klasse A Aussch. | 1,00% | Klasse A Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,00% | Klasse A Thes. AUD Hedged | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,00% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,50% | Klasse A Aussch. | 0,75% |
| Klasse C Aussch. | 0,50% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse IZ Thes. | 0,50% | Klasse A Aussch. HKD MV | 0,75% |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,50% | Klasse A Aussch. RMB Hedged | 0,75% |
| Schroder ISF EURO High Yield | | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. | 1,00% | Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. CZK | 1,00% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,00% | Klasse A1 Aussch. | 0,75% |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00% | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 0,75% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,00% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Aussch. | 1,00% | Klasse B Thes. | 0,75% |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | 1,00% | Klasse B Aussch. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 1,00% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse B Aussch. | 1,00% | Klasse C Thes. | 0,45% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,45% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,45% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45% |
| Klasse IZ Thes. | 0,50% | Klasse C Aussch. | 0,45% |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,50% | Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,45% |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,50% | Klasse IZ Thes. | 0,45% |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,45% |
| Klasse A Thes. | 1,25% | Klasse Z Thes. | 0,38% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25% | Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,38% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse Z Aussch. | 0,38% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25% | Klasse Z Aussch. AUD Hedged | |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25% | Schroder ISF Global Credit High Income | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. | 1,20% |
| Klasse A1 Thes. | 1,25% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,20% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. | 1,20% |
| Klasse B Thes. | 1,25% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,20% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25% | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,20% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung) | | Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,20% | Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,10% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,20% | Klasse U Aussch. MF | 1,10% |
| Klasse B Aussch. | 1,20% | Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,10% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,20% | Klasse Y Thes. | 0,45% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% | Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,45% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% | Klasse Y Thes. EUR Hedged | 0,45% |
| Schroder ISF Global Credit Income | | Klasse Y Thes. GBP Hedged | 0,45% |
| Klasse A Thes. | 1,10% | Klasse Y Thes. HKD Hedged | 0,45% |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,10% | Klasse Y Thes. SGD Hedged | 0,45% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | 0,45% |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | 0,45% |
| Klasse A Thes. EUR | 1,10% | Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | 0,45% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | 0,45% |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. M | 0,45% |
| Klasse A Thes. HKD | 1,10% | Klasse Y Aussch. MV | 0,45% |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. SGD Hedged | 0,45% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,10% | Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | 0,45% |
| Klasse A Aussch. | 1,10% | Schroder ISF Global High Yield | |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,10% | Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | 1,10% | Klasse A Thes. EUR | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,10% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 1,10% | Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR MV | 1,10% | Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,10% | Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | 1,10% | Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,10% | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | 1,10% | Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. MF | 1,10% | Klasse A Aussch. HKD | 1,00% |
| Klasse A Aussch. MV | 1,10% | Klasse A Aussch. MF | 1,00% |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | 1,10% | Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,10% | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,10% | Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,10% | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,10% | Klasse A1 Aussch. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 1,10% | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,10% | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | 1,10% | Klasse B Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | 1,10% | Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,10% | Klasse B Aussch. | 1,00% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,10% | Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,55% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,55% | Klasse C Thes. EUR | 0,60% |
| Klasse C Thes. EUR | 0,55% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,55% | Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | 0,55% | Klasse C Aussch. | 0,60% |
| Klasse C Aussch. | 0,55% | Klasse C Aussch. EUR | 0,60% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,55% | Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,55% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | 0,55% | Klasse S Aussch. | 0,30% |
| Klasse IZ Thes. | 0,55% | Klasse U Thes. | 1,00% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,55% | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00% |
| Klasse U Thes. | 1,10% | Klasse U Aussch. MF | 1,00% |
| Klasse U Aussch. | 1,10% | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,09% |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | |
| Klasse A Thes. | 1,20% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,20% |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,20% |
| Klasse A Aussch. QV | 1,20% |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | 1,20% |
| Klasse B Thes. | 1,20% |
| Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60% |
| Klasse E Thes. | 0,30% |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,30% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse Z Thes. | 0,60% |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Schroder ISF Securitised Credit | |
| Klasse A Thes. | 0,70% |
| Klasse A Aussch. | 0,70% |
| Klasse A1 Thes. | 0,70% |
| Klasse A1 Aussch. QV | 0,70% |
| Klasse C Thes. | 0,35% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,35% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,35% |
| Klasse C Aussch. | 0,35% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,35% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,35% |
| Klasse E Thes. | 0,20% |
| Klasse IZ Thes. | 0,35% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,35% |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,35% |
| Klasse IZ Aussch. | 0,35% |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,35% |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,25% |
| Schroder ISF Social Impact Credit | |
| Klasse A Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse A Aussch. SV | 0,75% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,45% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,45% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45% |
| Klasse E Thes. | 0,23% |
| Klasse IZ Thes. | 0,45% |
| Schroder ISF Strategic Bond | |
| Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00% |

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|
| Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung) | |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. | 1,00% |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse B Thes. | 1,00% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Schroder ISF Strategic Credit | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00% |
| Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,60% |
| Klasse C Aussch. | 0,60% |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | 0,60% |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,60% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,60% |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV | 0,30% |
| Klasse IS Aussch. SV | 0,30% |
| Klasse S Thes. | 0,30% |
| Klasse S Aussch. | 0,30% |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,30% |
| Klasse S Aussch. USD Hedged | 0,30% |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | |
| Klasse A Thes. | 0,75% |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 0,75% |
| Klasse A Aussch. SF | 0,75% |
| Klasse A1 Thes. | 0,75% |
| Klasse B Thes. | 0,75% |
| Klasse C Thes. | 0,45% |
| Klasse C Aussch. AV | 0,45% |
| Klasse E Thes. | 0,23% |
| Klasse IZ Thes. | 0,45% |
| Klasse X Thes. ⁵ | 0,29% |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | |
| Klasse A Thes. | 1,00% |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. JPY Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,00% |
| Klasse A Aussch. | 1,00% |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged | 1,00% |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung) | | Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond (continued) | |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00% | Klasse C Thes. | 0,45% |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,00% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,45% |
| Klasse B Thes. | 1,00% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45% |
| Klasse B Aussch. | 1,00% | Klasse E Thes. | 0,23% |
| Klasse C Thes. | 0,40% | Klasse IZ Thes. | 0,45% |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,40% | | |
| Klasse C Thes. JPY Hedged | 0,40% | Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,40% | Klasse A Thes. | 1,20% |
| Klasse C Aussch. | 0,40% | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20% |
| | | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 1,20% |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | Klasse A Aussch. MV | 1,20% |
| Klasse A Thes. | 1,20% | Klasse C Thes. | 0,60% |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20% | Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20% | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,20% | Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60% |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,20% | Klasse E Thes. | 0,30% |
| Klasse A Aussch. | 1,20% | Klasse IZ Thes. | 0,60% |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,20% | | |
| Klasse A1 Thes. | 1,20% | Schroder ISF EURO Liquidity | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,20% | Klasse A Thes. | 0,20% |
| Klasse A1 Aussch. | 1,20% | Klasse A1 Thes. | 0,20% |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,20% | Klasse B Thes. | 0,20% |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,20% | Klasse C Thes. | 0,20% |
| Klasse C Thes. | 0,60% | Klasse IZ Thes. | 0,20% |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60% | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60% | Schroder ISF US Dollar Liquidity | |
| Klasse C Aussch. | 0,60% | Klasse A Thes. | 0,20% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60% | Klasse A Thes. EUR | 0,20% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60% | Klasse A Thes. SGD Hedged | 0,20% |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,60% | Klasse A1 Thes. | 0,20% |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF | 0,60% | Klasse B Thes. | 0,20% |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | 0,60% | Klasse B Thes. EUR | 0,20% |
| | | Klasse C Thes. | 0,20% |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | | Klasse C Thes. EUR | 0,20% |
| Klasse A Thes. | 0,40% | Klasse IZ Thes. | 0,20% |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,40% | | |
| Klasse A Aussch. | 0,40% | | |
| Klasse B Thes. | 0,40% | | |
| Klasse B Aussch. | 0,40% | | |
| Klasse C Thes. | 0,20% | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,20% | | |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,20% | | |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | 0,20% | | |
| Klasse E Thes. | 0,13% | | |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,13% | | |
| Klasse E Thes. USD Hedged | 0,13% | | |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,20% | | |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,20% | | |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | 0,20% | | |
| | | | |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | | | |
| Klasse A Thes. | 0,90% | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,90% | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 0,90% | | |
| Klasse A Aussch. MV | 0,90% | | |

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

§ Im Laufe des Jahres gab es folgende Änderungen der Verwaltungsgebührensätze:

Am 21. Februar 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Global Equity Klasse S Aussch. von 0,28% in 0,21%.

Am 1. November 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets X3 (alle Klassen) von 0,61% in 0,60%.

Am 30. August 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder Sustainable Asian Equity A (alle Klassen) von 1,25% in 1,50%.

Am 23. Dezember 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF QEP Global ESG Klasse S Aussch. von 1,50% in 0,33%.

Am 26. Januar 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF European Alpha absolute Return Klasse A Thes., Klasse A Thes. USD Hedged, Klasse B Thes. und Klasse B Thes. USD Hedged von 1,50% in 1,25%.

Am 1. Oktober 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond Klasse X Thes. SEK Hedged von 0,63% in 0,48%.

Am 13. Mai 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Sustainable EURO Credit Klasse X Thes. von 0,32% in 0,29%.

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|---|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | | | Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR | 1,07% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SEK Hedged | EUR | 1,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK | USD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD | EUR | 1,03% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 1,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 1,03% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse CN Thes. | EUR | 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,36% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. USD Hedged | EUR | 0,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse K1 Thes. | EUR | 0,85% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse K1 Thes. CHF Hedged | EUR | 0,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse K1 Thes. USD Hedged | EUR | 0,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,02% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. | EUR | 1,03% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Global Equity | | | | |
| Klasse C Thes. SGD | USD | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP | USD | 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,36% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. SGD Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,18% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. | USD | 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,63% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IS Thes. | USD | 0,57% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 0,63% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. NOK Hedged | USD | 0,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,65% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,63% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Thes. EUR | USD | 0,64% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse IS Aussch. AV | USD | 0,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,50% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. EUR | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Aussch. SV | USD | 0,50% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. | USD | 0,33% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF EURO Equity | | | | | Schroder ISF Italian Equity | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 2,36% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,21% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 2,21% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 1,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | EUR | 2,36% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Japanese Equity | | | | |
| Klasse A1 Thes. USD | EUR | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | JPY | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. CZK | JPY | 1,60% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | JPY | 1,60% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 1,03% | n. z.# | n. z.# | | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | JPY 1,62% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | CHF 0,77% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD | JPY 1,59% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. | CHF 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | JPY 1,62% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR Hedged | CHF 0,94% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | JPY 1,59% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. GBP Hedged | CHF 0,95% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR AV | JPY 1,62% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. USD Hedged | CHF 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | JPY 2,34% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Aussch. | CHF 0,90% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | JPY 2,37% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF UK Equity | | | |
| Klasse A1 Thes. USD | JPY 2,34% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | GBP 1,44% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | JPY 2,37% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | GBP 1,47% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | JPY 2,19% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | GBP 1,47% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | JPY 2,22% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | GBP 1,47% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | JPY 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | GBP 1,44% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | JPY 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR | GBP 1,44% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | JPY 1,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. USD | GBP 1,44% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD | JPY 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | GBP 1,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | JPY 1,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | GBP 2,04% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | JPY 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | GBP 2,04% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | JPY 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | GBP 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | JPY 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | GBP 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. USD Hedged | JPY 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | GBP 0,92% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | JPY 0,81% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | GBP 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP | JPY 0,15% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR | GBP 0,92% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | JPY 0,18% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. USD | GBP 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. | JPY 0,91% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | GBP 0,68% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | JPY 0,94% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Thes. | GBP 0,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. | JPY 0,91% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. | GBP 0,58% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | | Schroder ISF US Large Cap | | | |
| Klasse A Thes. | CHF 1,58% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | CHF 1,61% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | CHF 1,62% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | CHF 1,61% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. NOK | USD 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | CHF 1,58% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | USD 1,62% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | CHF 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | CHF 2,18% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | CHF 2,18% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD 2,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | CHF 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD 2,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | CHF 1,03% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD 2,36% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | CHF 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD 2,18% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. EUR | USD 2,18% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,21% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,92% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF | USD | 1,93% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,93% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,86% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,92% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD | USD | 1,94% | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 0,86% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,95% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Aussch. CHF | USD | 1,93% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR | USD | 1,93% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,97% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,60% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD | USD | 1,93% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,96% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 2,57% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,30% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,08% | n. z.# |
| Klasse X Thes. EUR | USD | 0,30% | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 1,17% | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP | USD | 0,30% | n. z.# | Klasse C Aussch. QV | USD | 0,90% | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | USD | 0,13% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,88% | n. z.# |
| Klasse X Aussch. GBP AV | USD | 0,30% | n. z.# | Schroder ISF Asian Equity Impact | | | |
| Klasse X1 Thes. GBP | USD | 0,17% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,81% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. | USD | 0,36% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. EUR | USD | 0,37% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. GBP | USD | 0,35% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,76% | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. GBP AV | USD | 0,35% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR | USD | 0,90% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,01% | n. z.# |
| Schroder ISF All China Equity | | | | Schroder ISF Asian Equity Yield | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,44% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse I Thes. AUD | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. AV | USD | 0,73% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse X Thes. EUR | USD | 0,92% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse X Aussch. GBP | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. | USD | 0,89% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 1,28% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. EUR | USD | 0,89% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. GBP | USD | 0,87% | n. z.# | Klasse IS Aussch. SV | USD | 0,57% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung) | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,36% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,36% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,84% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 2,85% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,31% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 2,84% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF | USD | 1,31% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 2,86% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,31% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Aussch. AV | USD | 1,35% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# |
| | | | | Klasse S Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | | | Schroder ISF Changing Lifestyles | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,36% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,47% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,51% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# |
| | | | | Klasse IZ Thes. | USD | 0,83% | n. z.# |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | | Schroder ISF China A | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,37% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,37% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,28% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP | USD | 1,28% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD | 1,28% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,79% | n. z.# |
| Klasse IS Thes. | USD | 0,57% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. AV | USD | 0,57% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,94% | n. z.# | Klasse Y Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | | | | |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# | Schroder ISF China A All Cap | | | |
| Klasse S Aussch. GBP | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. | USD | 0,96% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD | USD | 1,81% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse A Thes. RMB | USD | 1,81% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. GBP | USD | 1,00% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# |
| Klasse Z GBP Aussch. AV | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,31% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,41% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. GBP | USD | 1,30% | n. z.# |
| | | | | Klasse E Thes. | USD | 0,80% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. EUR | USD | 0,01% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. GBP | USD | 0,02% | n. z.# |
| | | | | Klasse IZ Thes. | USD | 1,02% | n. z.# |
| | | | | Klasse K1 Thes. | USD | 1,07% | n. z.# |
| | | | | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF China Opportunities | | | | Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | USD | 1,86% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,86% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,28% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. AV | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged BRL | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,28% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse D Thes. | USD | 2,83% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse U Thes. | USD | 2,83% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,04% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | USD | 0,77% | n. z.# | Schroder ISF Emerging Europe | | | |
| Klasse K1 Thes. | USD | 1,09% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,94% | n. z.# |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse A Thes. NOK | EUR | 1,94% | n. z.# |
| Klasse K1 Thes. EUR | USD | 1,20% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,94% | n. z.# |
| Klasse K1 Thes. HKD | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | EUR | 1,94% | n. z.# |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 2,44% | n. z.# |
| Klasse K1 Aussch. AV | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD | EUR | 2,44% | n. z.# |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | USD | 1,08% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,54% | n. z.# |
| Schroder ISF Circular Economy | | | | Klasse B Aussch. | EUR | 2,54% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 1,38% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. AV | USD | 1,76% | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 1,40% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,27% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,17% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,02% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 1,16% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,97% | n. z.# | Klasse X9 Thes. – Side Pocket | EUR | 0,00% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse Y9 Thes. – Side Pocket | EUR | 0,04% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,02% | n. z.# | Schroder ISF Emerging Markets | | | |
| Klasse C Aussch. EUR AV | USD | 0,97% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,63% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Asia | | | | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. SEK | USD | 1,75% | n. z.# |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,94% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,35% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,35% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,44% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. | USD | 1,05% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. AUD | USD | 1,05% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,05% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,08% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Emerging Markets Value | | | |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,49% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. AV | USD | 0,57% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,09% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse C Aussch. AV | USD | 1,00% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,69% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 1,25% | n. z.# | Klasse E Aussch. AV | USD | 0,65% | n. z.# |
| Klasse X Thes. EUR | USD | 0,74% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# |
| Klasse X1 Thes. GBP | USD | 1,00% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,11% | n. z.# |
| Klasse X2 Thes. | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse IZ Thes. GBP Hedged | USD | 0,86% | n. z.# |
| Klasse X3 Thes. | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse S Thes. | USD | 0,66% | n. z.# |
| Klasse X3 Thes. EUR | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse S Thes. GBP Hedged | USD | 0,71% | n. z.# |
| Klasse X3 Thes. GBP | USD | 0,68% | n. z.# | | | | |
| Klasse X3 Aussch. EUR QV | USD | 0,66% | n. z.# | Schroder ISF European Dividend Maximiser | | | |
| Klasse X3 Aussch. GBP QV | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,91% | n. z.# |
| | | | | Klasse A Aussch. | EUR | 1,91% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | | Klasse A Aussch. SGD Hedged | EUR | 1,95% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse A Aussch. USD Hedged | EUR | 1,94% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 2,41% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,25% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | EUR | 2,41% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,71% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,50% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 2,51% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 1,11% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,02% | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 1,10% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse C Aussch. MF | EUR | 1,10% | n. z.# |
| | | | | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,82% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | | | Klasse Z Thes. | EUR | 0,99% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,89% | n. z.# | Klasse Z Aussch. | EUR | 1,10% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,42% | n. z.# | | | | |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,38% | n. z.# | Schroder ISF European Equity Impact* | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 1,39% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,85% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,33% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,85% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | EUR | 1,79% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,45% | n. z.# |
| Klasse E Thes. EUR | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP | USD | 0,75% | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,10% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD | 0,04% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged | EUR | 1,08% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,11% | n. z.# | Klasse E Thes. | EUR | 0,55% | n. z.# |
| | | | | Klasse E Thes. GBP | EUR | 0,51% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China* | | | | Klasse I Thes. | EUR | 0,07% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 2,06% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,75% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,61% | n. z.# | Klasse S Aussch. | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,33% | n. z.# | Klasse S Aussch. GBP | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 1,09% | n. z.# | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 0,31% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,03% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebüh- TER | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebüh- TER | Performancegebühren |
|---|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|--|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Frontier Markets Equity (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,37% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 1,02% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,37% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,14% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,80% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Cities | | | | Schroder ISF Global Climate Leaders | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A CO Thes. | USD | 1,76% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,37% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,05% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,47% | n. z.# | Klasse C CO Thes. | USD | 1,02% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse E Thes. EUR Hedged | USD | 0,71% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,86% | n. z.# | Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,71% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP | USD | 0,04% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD | 1,08% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,77% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP SV | USD | 1,04% | n. z.# | Schroder ISF Global Disruption | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse X Aussch. | USD | 0,89% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,76% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR QV | USD | 1,75% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | | | Schroder ISF Global Disruption | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,31% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,20% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,86% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,23% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,88% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD | 1,04% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,36% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP AV | USD | 1,00% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,65% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,43% | n. z.# | Klasse F Thes. SGD | USD | 1,71% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,46% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,03% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,03% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Disruption (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung) | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,81% | n. z.# | Klasse D Thes. | USD | 2,85% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,74% | n. z.# | Klasse D Thes. EUR | USD | 2,85% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | | | Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,90% | n. z.# | Klasse X Thes. | USD | 0,70% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse X Aussch. CHF | USD | 0,63% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,88% | n. z.# | AV | | | |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,91% | n. z.# | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,91% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,91% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,47% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,37% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,33% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 2,38% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 2,41% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | USD | 2,41% | n. z.# | Klasse X Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse AX Aussch. | USD | 1,88% | n. z.# | Schroder ISF Global Energy | | | |
| Klasse B Thes. | USD | 2,47% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 2,47% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 2,51% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,11% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 1,11% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,35% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,35% | n. z.# |
| Klasse CX Aussch. | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,78% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse J Aussch. JPY | USD | 0,09% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. GBP | USD | 1,08% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,30% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | | | Klasse C Aussch. | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,04% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse Z Aussch. GBP | USD | 1,05% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,35% | n. z.# | Schroder ISF Global Energy Transition | | | |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,35% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,38% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK Hedged | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,45% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,30% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,86% | n. z.# |
| | | | | Klasse A Aussch. EUR QV | USD | 1,84% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Equity Yield | | | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,37% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,47% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 1,67% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,03% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 1,66% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,36% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP | USD | 1,03% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,36% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 2,36% | n. z.# |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,46% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,05% | n. z.# |
| Klasse E Aussch. GBP | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 1,05% | n. z.# |
| Klasse I Thes. NOK Hedged | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR QV | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. GBP SV | USD | 0,49% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD | 0,08% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,78% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. GBP SV | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse S Aussch. GBP QV | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,84% | n. z.# | Klasse U Thes. | USD | 2,62% | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | USD | 0,47% | n. z.# | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 2,65% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,03% | n. z.# | Klasse U Aussch. MF | USD | 2,62% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 2,65% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Equity Impact* | | | | Schroder ISF Global Gold | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,92% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 2,01% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,62% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD | USD | 2,00% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,33% | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,32% | n. z.# | Klasse A Thes. RMB Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | USD | 1,03% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 1,02% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,21% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,84% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Social Growth*(Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,07% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 2,14% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,98% | n. z.# | Klasse A Aussch. SV | USD | 2,02% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD | 1,06% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,74% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,26% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,75% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,35% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD | 0,62% | n. z.# | Klasse C Aussch. SV | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,84% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 1,06% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Recovery | | | | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,86% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,95% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 1,08% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. GBP AV | USD | 0,47% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,78% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. GBP AV | USD | 0,45% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,78% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,65% | n. z.# |
| Klasse X Aussch. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse E Thes. GBP | USD | 0,62% | n. z.# |
| Klasse X1 Thes. | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. NOK | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,74% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | | | Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,63% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,84% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK Hedged | USD | 1,68% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,64% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,33% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,66% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,63% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,66% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,99% | n. z.# | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,04% | n. z.# | | | | |
| Schroder ISF Global Social Growth* | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2,02% | n. z.# | | | | |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 2,09% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Aussch. EUR AV | USD 1,64% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP AV | USD 1,90% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD 1,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. MV | USD 1,87% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD 2,13% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | USD 1,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD 2,16% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD 2,40% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD 2,18% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD 2,45% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD 2,21% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | USD 2,45% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. MV | USD 2,41% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD 2,37% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 0,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD 2,54% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. EUR Hedged QV | USD 2,53% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. SGD | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 1,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR QV | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD 1,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. QV | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 1,14% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse F Thes. SGD | USD 1,48% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD 1,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD 1,11% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | USD 1,16% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP A | USD 1,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. GBP QV | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. | USD 0,71% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. QV | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. EUR Hedged | USD 0,76% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IS Thes. GBP | USD 0,47% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,17% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. GBP QV | USD 0,47% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Aussch. QV | USD 0,07% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV | USD 1,22% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. NOK | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. SEK | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Greater China | | | |
| Klasse IZ Aussch. SV | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 1,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Aussch. GBP | USD 0,60% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD 1,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD 2,62% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD 1,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Thes. JPY | USD 0,45% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR QV | USD 1,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Aussch. JPY | USD 0,40% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD 1,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X1 Thes. EUR | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD 2,34% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X2 Thes. EUR | USD 0,38% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD 2,44% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. NOK | USD 0,61% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 1,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR | USD 0,93% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD 1,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD 0,96% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SGD | USD 1,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | USD 0,93% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP | USD 1,29% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | | | Klasse F Thes. SGD | USD 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD 1,80% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD 1,93% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD 0,02% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | USD 1,93% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,91% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | Klasse X Thes. | USD 0,75% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | | | | Schroder ISF Indian Opportunities | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,39% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,88% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | USD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,68% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse F Thes. SGD | USD | 1,71% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR QV | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,38% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,83% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Japanese Opportunities | | | | |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,45% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | JPY | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,48% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | JPY | 1,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. NOK | JPY | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,08% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SEK | JPY | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD | JPY | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,82% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | JPY | 1,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,87% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | JPY | 1,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | JPY | 2,36% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | USD | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | JPY | 2,39% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | | | Klasse A1 Thes. USD Hedged | JPY | 2,39% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. | HKD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | JPY | 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD | HKD | 1,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | JPY | 1,32% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | HKD | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | JPY | 1,34% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. USD | HKD | 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | JPY | 1,35% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | HKD | 2,44% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | JPY | 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | HKD | 2,46% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | JPY | 0,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | HKD | 1,28% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. USD Hedged | JPY | 0,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF | HKD | 1,28% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Aussch. | JPY | 0,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | HKD | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | HKD | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | JPY | 1,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse D Thes. | HKD | 2,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | JPY | 1,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | HKD | 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | JPY | 1,92% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | HKD | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | JPY | 1,91% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Indian Equity | | | | | Klasse A1 Thes. | JPY | 2,38% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | JPY | 2,39% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD | JPY | 2,39% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR AV | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | JPY | 2,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,36% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | JPY | 1,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,46% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | JPY | 1,37% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | JPY | 1,36% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | JPY | 0,11% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | JPY | 1,01% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,08% | n. z.# | n. z.# | | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Latin American | | | | | Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 1,07% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. DKK | EUR | 1,28% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. NOK | EUR | 0,96% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SEK | EUR | 0,98% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR AV | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. DKK QV | EUR | 1,02% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. SV | EUR | 1,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,36% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,35% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Aussch. SV | EUR | 0,00% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,79% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,45% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. DKK | EUR | 0,77% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 2,46% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. NOK | EUR | 0,74% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. SEK | EUR | 0,74% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,30% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Aussch. DKK QV | EUR | 0,75% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 0,79% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 0,75% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 1,08% | n. z.# | n. z.# | | | | | |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | | | Schroder ISF Smart Manufacturing | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 2,12% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. DKK | EUR | 2,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,90% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK | EUR | 2,12% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK | EUR | 2,10% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,47% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. DKK QV | EUR | 2,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 2,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,07% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 1,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,76% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. DKK | EUR | 1,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. GBP | USD | 0,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. NOK | EUR | 1,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,72% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK | EUR | 1,25% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. DKK QV | EUR | 1,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,75% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 1,29% | n. z.# | n. z.# | | | | | |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,07% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Sustainable Asian Equity | | | | |
| Klasse I Aussch. SV | EUR | 0,00% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 1,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. GBP | USD | 1,68% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. DKK | EUR | 1,02% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,85% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. NOK | EUR | 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. MF | USD | 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. SEK | EUR | 1,18% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD MF | USD | 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | EUR | 1,02% | n. z.# | n. z.# | Klasse AX Thes. | USD | 1,60% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 1,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 1,00% | n. z.# | n. z.# | Klasse F Thes. SGD | USD | 1,70% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | | Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | | | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,87% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SV | USD | 0,74% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. DKK | EUR | 2,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. SV | USD | 0,74% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK | EUR | 1,87% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. GBP SV | USD | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK | EUR | 1,88% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. SV | USD | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. DKK QV | EUR | 1,80% | n. z.# | n. z.# | | | | | |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 1,77% | n. z.# | n. z.# | | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Taiwanese Equity (Fortsetzung) | | | |
| Klasse I Aussch. GBP SV | USD | 0,01% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 1,02% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. MF | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse Z Thes. | USD | 1,00% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. SV | USD | 0,01% | n. z.# | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | | |
| Klasse IZ Thes. SV | USD | 0,63% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. SV | USD | 0,63% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse S Thes. GBP SV | USD | 0,50% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. GBP SV | USD | 0,60% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,84% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | | | | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,78% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,78% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,37% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,00% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,47% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,14% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 1,00% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD | 1,14% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR | USD | 1,04% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,17% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,72% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 1,14% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,76% | n. z.# | Klasse I Aussch. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | | | Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,38% | n. z.# | Klasse S Thes. | USD | 0,79% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,34% | n. z.# | Klasse S Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse X Thes. | USD | 1,24% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,28% | n. z.# | Klasse Z Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,23% | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR | USD | 1,04% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* | | | | Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | CHF | 1,81% | n. z.# | Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | | |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 2,31% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | CHF | 2,41% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | CHF | 1,01% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,33% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | CHF | 0,05% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,43% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | CHF | 0,78% | n. z.# | Klasse B Aussch. | USD | 2,43% | n. z.# |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | | | Klasse C Thes. | USD | 1,14% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | CHF | 1,84% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD | 1,15% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 2,34% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 1,13% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | CHF | 2,44% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | CHF | 1,29% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,90% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | CHF | 0,01% | n. z.# | Schroder ISF Global Equity Alpha | | | |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | | | Klasse A Thes. | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK | USD | 1,84% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,85% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,35% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,45% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR AV | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 2,46% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP | USD | 1,83% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 0,03% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF QEP Global Core (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Aussch. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,32% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD 2,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse X Aussch. | USD 0,33% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse X1 Aussch. | USD 0,21% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | | |
| Klasse C Thes. GBP | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 2,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD 0,83% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD 2,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. GBP | USD 2,14% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD 2,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 1,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD 1,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD 1,16% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD 0,66% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | USD 0,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV | USD 0,44% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. GBP | USD 0,14% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse X1 Thes. | USD 0,74% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,99% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR | USD 1,04% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR | USD 1,02% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | USD 1,40% | n. z.# | n. z.# | Klasse K1 Thes. | USD 1,07% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | | | Schroder ISF QEP Global ESG | | | |
| Klasse A Thes. | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR QV | USD 1,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD 2,34% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD 2,34% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD 2,19% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD 2,19% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. GBP | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD 2,19% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Aussch. GBP | USD 0,04% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,72% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR | USD 0,67% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. GBP | USD 0,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Thes. | USD 0,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD 0,64% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. | USD 1,53% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Thes. | USD 0,61% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. GBP | USD 0,60% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD 0,61% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | | |
| Klasse Z Thes. EUR | USD 0,88% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 1,66% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD 1,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,40% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 0,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | USD 0,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD 0,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. NOK | USD 0,42% | n. z.# | n. z.# | Klasse IE Thes. | USD 0,46% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | USD 0,47% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD 0,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD 0,40% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF QEP Global Quality | | | |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | Klasse A Thes. | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,40% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD 1,59% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Commodity (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Thes. NOK | USD | 1,59% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR | USD | 2,34% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,34% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,19% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,44% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 2,19% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 1,30% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,84% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,36% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,84% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,14% | n. z.# |
| Klasse C Thes. NOK | USD | 0,84% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 0,87% | n. z.# | Klasse E Thes. CHF Hedged | USD | 0,82% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,84% | n. z.# | Klasse E Thes. EUR Hedged | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,82% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse S Aussch. | USD | 0,78% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse S Aussch. EUR Hedged | USD | 0,84% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | | Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2,26% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,92% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 1,24% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,94% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,75% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,35% | n. z.# | Schroder ISF Dynamic Income* | | | |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | | | | Klasse A Thes. | USD | 1,57% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,99% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,62% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,91% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,61% | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP | USD | 2,06% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,61% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,54% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,62% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,91% | n. z.# | Klasse A Thes. JPY | USD | 1,60% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP | USD | 1,05% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,62% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,45% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | USD | 1,61% | n. z.# |
| Klasse E Thes. EUR | USD | 0,46% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3 | USD | 1,68% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse A Aussch. CHF Hedged MF | USD | 1,62% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,20% | n. z.# | Klasse A Aussch. CNH Hedged MF | USD | 1,70% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR | USD | 0,17% | n. z.# | Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2 | USD | 1,61% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP | USD | 0,27% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. EUR | USD | 0,87% | n. z.# | | | | |
| Klasse K1 Thes. | USD | 1,03% | n. z.# | | | | |
| Klasse K1 Thes. EUR | USD | 1,03% | n. z.# | | | | |
| Klasse X Thes. GBP | USD | 0,29% | n. z.# | | | | |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | USD | 0,26% | n. z.# | | | | |
| Klasse Z Thes. GBP | USD | 1,28% | n. z.# | | | | |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | USD | 1,28% | n. z.# | | | | |
| Schroder ISF Commodity | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,84% | n. z.# | | | | |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | USD | 1,88% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | TER |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--------|
| Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3 | USD | 1,73% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. CNH MF | USD | 1,75% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3 | USD | 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | USD | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | USD | 1,62% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3 | USD | 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD MF | USD | 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD MF3 | USD | 1,57% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3 | USD | 1,69% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. JPY MF | USD | 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 1,59% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. MF2 | USD | 1,55% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. MF3 | USD | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 1,62% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | USD | 1,62% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,99% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 1,99% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,99% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 1,01% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. JPY | USD | 0,77% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged MF | USD | 1,02% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | USD | 1,03% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | USD | 1,04% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. JPY MF | USD | 0,77% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. MF | USD | 0,98% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. MF2 | USD | 0,82% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 0,91% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,12% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 1,57% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,60% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,60% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR QV | USD | 1,57% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | USD | 1,62% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 2,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | USD | 2,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse AX Aussch. | USD | 1,58% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged | USD | 1,61% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 2,20% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,98% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,97% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. | USD | 0,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,53% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. | USD | 2,53% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | USD | 2,56% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | USD | 2,59% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,52% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 1,49% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | EUR | 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1,98% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | EUR | 2,01% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR | 2,02% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,98% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 2,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,86% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR | 0,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 0,88% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,89% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse D Thes. USD Hedged | EUR | 2,51% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Multi Asset Balanced (Fortsetzung) | | | |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,02% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,04% | n. z.# | Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | |
| Klasse I Thes. USD Hedged | EUR | 0,03% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,55% | n. z.# |
| Klasse IA Thes. | EUR | 0,54% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | EUR | 0,50% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse IB Thes. | EUR | 0,43% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD | USD | 1,55% | n. z.# |
| Klasse IC Thes. | EUR | 0,42% | n. z.# | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,57% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD | USD | 1,54% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | EUR | 0,59% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | EUR | 0,30% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,55% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | | Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,23% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | USD | 0,69% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,55% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,43% | n. z.# | Klasse A Aussch. NOK Hedged | USD | 1,62% | n. z.# |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | USD | 0,47% | n. z.# | Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,57% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD | USD | 1,57% | n. z.# |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,55% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 2,05% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,09% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,55% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 2,05% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,58% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 2,08% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | EUR | 1,59% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | USD | 2,08% | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | EUR | 1,58% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,15% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | EUR | 1,58% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,18% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 1,55% | n. z.# | Klasse B Aussch. | USD | 2,14% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2,05% | n. z.# | Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 2,18% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | EUR | 2,07% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,96% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 2,05% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,98% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. MF | EUR | 2,02% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,98% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 2,15% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,95% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 2,15% | n. z.# | Klasse C Aussch. CFH Hedged | USD | 0,97% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,79% | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 0,98% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR | 0,83% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,83% | n. z.# | Klasse I Aussch. | USD | 0,08% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,80% | n. z.# | | | | |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,07% | n. z.# | | | | |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | EUR | 0,07% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Inflation Plus | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,81% | n. z.# |
| Klasse J Aussch. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,86% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD | 0,86% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,82% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 2,31% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Target Return | | | | Klasse A1 Thes. USD | EUR | 2,32% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,55% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | EUR | 2,31% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. USD | EUR | 2,31% | n. z.# |
| Klasse A Thes. HKD | USD | 1,55% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,31% | n. z.# |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 2,32% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,96% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,54% | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,09% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | USD | 1,63% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,80% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Schroder ISF Japan DGF | | | |
| Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,55% | n. z.# | Klasse C Thes. | JPY | 0,99% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 1,54% | n. z.# | Klasse I Thes. | JPY | 0,03% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | JPY | 0,64% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Klasse X Thes. | JPY | 0,56% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | USD | 1,39% | n. z.# | Klasse X Aussch. | JPY | 0,57% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | USD | 1,57% | n. z.# | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,87% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,55% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,07% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,57% | n. z.# |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged | USD | 1,40% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,55% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,58% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD MF | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged | USD | 0,67% | n. z.# | Klasse A Aussch. MF2 | USD | 1,56% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. SGD Hedged | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse A Aussch. MF3 | USD | 1,51% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,53% | n. z.# | Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. | USD | 2,54% | n. z.# | Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | USD | 2,57% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | USD | 2,57% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | USD | 1,59% | n. z.# |
| Klasse X Thes. | USD | 0,70% | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 1,63% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. | USD | 2,05% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,07% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. | USD | 2,15% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,18% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Aussch. | USD | 2,14% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. | USD | 0,95% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Sustainable Future Trends (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | USD | 0,98% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,08% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,97% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 0,98% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,63% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,60% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | EUR | 1,65% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. MF | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP Hedged | EUR | 1,64% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | EUR | 1,63% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,59% | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,63% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 2,62% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,60% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 2,60% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | EUR | 1,64% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 2,62% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | EUR | 1,64% | n. z.# |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | EUR | 1,65% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,46% | n. z.# | Klasse A Aussch. QV | EUR | 1,61% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,46% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | EUR | 1,63% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,23% | n. z.# | Klasse A Aussch. USD Hedged | EUR | 1,63% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. AV | EUR | 1,93% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. QV | EUR | 2,00% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 2,22% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,10% | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 2,20% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,71% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,97% | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | USD | 0,43% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 1,03% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | | | | Klasse C Aussch. | EUR | 1,01% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | EUR | 0,81% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 0,82% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,13% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 0,81% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,12% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1,31% | n. z.# | Klasse IA Thes. GBP Hedged | EUR | 0,46% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,31% | n. z.# | Klasse IB Thes. GBP Hedged | EUR | 0,61% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,31% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,75% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,00% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. | EUR | 0,76% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,28% | n. z.# | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | | | |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | | Klasse A Thes. | USD | 1,86% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,51% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,89% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2,01% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,89% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 2,11% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,89% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,81% | n. z.# | Schroder ISF Sustainable Future Trends (Fortsetzung) | | | |
| Klasse E Thes. | EUR | 0,35% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,08% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | EUR | 0,51% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,06% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | USD 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Thes. GBP Hedged | USD 0,79% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD 1,86% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. | USD 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD 1,89% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. EUR Hedged | USD 0,79% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD 1,89% | n. z.# | n. z.# | Klasse S Aussch. GBP Hedged | USD 0,79% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD 1,89% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD 1,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD 2,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | USD 1,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD 2,29% | n. z.# | n. z.# | Klasse Z Aussch. GBP Hedged | USD 1,08% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD 2,28% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | | | |
| Klasse A1 Aussch. | USD 2,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | USD 2,29% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD 2,29% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD 2,36% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR 1,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD 2,39% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR 1,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD 2,36% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD 2,39% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR 0,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 1,21% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD 1,24% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 1,21% | n. z.# | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR 0,65% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 1,24% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | USD 1,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR 1,53% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | USD 1,27% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR 1,59% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse C Aussch. | USD 1,21% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. AV | EUR 1,62% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD 1,24% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR 2,12% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD 1,24% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR 2,19% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | USD 1,17% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR 2,03% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse I Thes. | USD 0,08% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. USD Hedged | EUR 2,09% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD 0,09% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR 1,07% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD 0,11% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR 1,10% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse I Aussch. | USD 0,08% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR 1,10% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR 1,22% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse IZ Thes. | USD 0,69% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. | EUR 0,88% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD 0,84% | n. z.# | n. z.# | Klasse E Thes. GBP Hedged | EUR 0,72% | 0,00 | 0,00% |
| Klasse S Thes. | USD 0,77% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR 0,06% | 0,00 | 0,00% |
| | | | | Klasse IZ Thes. | EUR 0,83% | 0,00 | 0,00% |
| | | | | Klasse R Thes. | EUR 1,23% | 0,00 | 0,00% |
| | | | | Klasse R Thes. GBP Hedged | EUR 1,10% | 0,00 | 0,00% |
| | | | | Klasse R Thes. USD Hedged | EUR 1,11% | 0,00 | 0,00% |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF EURO Bond | | | | | Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 0,94% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 1,55% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. CZK | EUR | 0,94% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 1,47% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 0,94% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,50% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1,49% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 1,50% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. USD | EUR | 1,49% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,68% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,49% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,44% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. GBP | USD | 0,67% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 1,44% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 0,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,51% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 0,70% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,52% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. | EUR | 0,43% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. GBP | USD | 0,09% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Z Thes. | EUR | 0,55% | n. z.# | n. z.# | Klasse I Thes. JPY Hedged | USD | 0,08% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | | | | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 0,60% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 0,60% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 0,96% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1,14% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,09% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 1,09% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR | 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,35% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,34% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,43% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,07% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. USD Hedged | EUR | 1,46% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,27% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 1,43% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | | | | | Schroder ISF Global Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 0,63% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 0,97% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 0,63% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1,13% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 0,73% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 0,99% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 0,74% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 0,97% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,31% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,32% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,55% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. AV | EUR | 0,05% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,26% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Schroder ISF Global Bond | | | | | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 0,97% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 0,96% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 0,93% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 0,99% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR | 1,51% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 0,97% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,43% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,51% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. USD Hedged | EUR | 1,46% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,55% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 1,43% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | | Klasse C Thes. | EUR | 0,50% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,53% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | | Klasse C Aussch. | EUR | 0,50% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebüh- r | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebüh- r | Performancegebühren |
|--|-----------------------|---------------------------------|---------------------|---|-----------------------|---------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Aussch. GBP | EUR | 0,50% | n. z.# | Klasse A Aussch. MFF | USD | 0,92% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | EUR | 0,53% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,47% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | EUR | 0,53% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 1,47% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 1,50% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,38% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 1,42% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. | EUR | 0,46% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,45% | n. z.# |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | |
| Klasse A Thes. | HKD | 1,02% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 0,77% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | HKD | 1,02% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | HKD | 1,47% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | USD | 0,85% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | HKD | 0,67% | n. z.# | Klasse A Aussch. QV | USD | 0,76% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | HKD | 0,05% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | HKD | 0,57% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,36% | n. z.# |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | | Schroder ISF All China Credit Income | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 0,92% | n. z.# | Klasse A Aussch. MF | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CZK | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 1,89% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,91% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 0,95% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 0,92% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF | USD | 0,94% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF | USD | 0,95% | n. z.# | Klasse I Thes. RMB Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 0,96% | n. z.# | Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | |
| Klasse A Aussch. EUR QV | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,19% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 0,96% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,21% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,21% | n. z.# |
| | | | | Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,22% | n. z.# |
| | | | | Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | USD | 1,21% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | USD | 1,23% | n. z.# | Klasse IZ Thes. CHF Hedged | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | USD | 1,22% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 1,18% | n. z.# | Klasse IZ Thes. GBP Hedged | USD | 0,56% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,60% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. | USD | 0,44% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. CHF Hedged | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | USD | 0,56% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse K1 Thes. | USD | 0,61% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse K1 Thes. EUR Hedged | USD | 0,63% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | USD | 1,64% | n. z.# | Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | USD | 0,61% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 1,60% | n. z.# | Klasse X Thes. | USD | 0,45% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,71% | n. z.# | Klasse X Thes. EUR Hedged | USD | 0,48% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 1,71% | n. z.# | Klasse X Aussch. EUR Hedged QV | USD | 0,48% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,62% | n. z.# | Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | USD | 0,48% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse Y Thes. | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse Y Aussch. MV | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,61% | n. z.# | Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,35% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | USD | 0,67% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,35% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 1,37% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 0,61% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD | USD | 1,35% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,75% | n. z.# |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,77% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 1,75% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 1,78% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. CHF Hedged QV | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 1,85% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged QV | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,90% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,93% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. QV | USD | 0,01% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,90% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Aussch. MF1 | USD | 0,90% | n. z.# |
| | | | | Klasse D Aussch. | USD | 2,35% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# |
| | | | | Klasse IZ Thes. | USD | 0,67% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Asian Credit Opportunities (Fortsetzung) | | | |
| Klasse Z Thes. | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,73% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD | 0,92% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | USD | 0,93% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. | USD | 0,90% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR | USD | 0,89% | n. z.# | Klasse I Thes. RMB Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | USD | 0,90% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,49% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | USD | 0,93% | n. z.# | Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | |
| Klasse Z Aussch. HKD | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,19% | n. z.# |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | | | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,24% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,60% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | USD | 1,19% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,63% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,24% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,63% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,19% | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,62% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,21% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2,00% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,69% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 2,03% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 1,69% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,03% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,79% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 2,10% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 2,13% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,95% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,99% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,98% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | USD | 0,07% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,00% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,72% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,02% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,10% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse Z Thes. | USD | 0,69% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | USD | 0,96% | n. z.# | Klasse Z Thes. EUR | USD | 0,68% | n. z.# |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | | | Klasse Z Thes. SGD Hedged | USD | 0,72% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse Z Aussch. | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,31% | n. z.# | Klasse Z Aussch. EUR Hedged | USD | 0,73% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,32% | n. z.# | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,28% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,76% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,31% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,79% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,81% | n. z.# | Klasse B Thes. | USD | 2,05% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,68% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,79% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,84% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,83% | n. z.# |
| | | | | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,84% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Aussch. GBP A | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse Y Thes. CHF Hedged | EUR | 0,44% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse Y Thes. USD Hedged | EUR | 0,43% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | USD | 0,60% | n. z.# | Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | EUR | 0,45% | n. z.# |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | USD | 0,64% | n. z.# | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* | | | |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | USD | 0,63% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,08% | n. z.# |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | USD | 0,64% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,11% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,69% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,60% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,58% | n. z.# |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | | Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 0,69% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,49% | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,72% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,66% | n. z.# | Klasse E Thes. | EUR | 0,33% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,66% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,09% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,98% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,09% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,55% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 1,01% | n. z.# | Schroder ISF China Local Currency Bond | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse A Thes. | RMB | 1,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 1,03% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR | RMB | 1,06% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP AV | USD | 1,01% | n. z.# | Klasse A Thes. USD | RMB | 1,07% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR | RMB | 1,38% | n. z.# |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | USD | 0,67% | n. z.# | Klasse C Thes. | RMB | 0,57% | n. z.# |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | | | Klasse C Thes. EUR | RMB | 0,58% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,04% | n. z.# | Klasse C Thes. USD | RMB | 0,58% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,12% | n. z.# | Klasse C Aussch. USD | RMB | 0,58% | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,07% | n. z.# | Klasse I Thes. | RMB | 0,09% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 1,04% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR | RMB | 0,10% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | EUR | 1,12% | n. z.# | Klasse I Thes. USD | RMB | 0,08% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,64% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | RMB | 0,47% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,64% | n. z.# | Schroder ISF Emerging Market Bond | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 0,69% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,67% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,33% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | EUR | 0,41% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,33% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,53% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse Y Thes. | EUR | 0,45% | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 1,32% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. | USD | 1,80% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,83% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Aussch. | USD | 1,80% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. | USD | 1,79% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,82% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung) | | | |
| Klasse B Aussch. | USD | 1,82% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,10% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,73% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,70% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,83% | n. z.# | Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | |
| Klasse C Aussch. MF1 | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. MV | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,08% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 1,07% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,08% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,05% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,56% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 1,50% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,30% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | EUR | 1,50% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 2,32% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,55% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 2,30% | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 1,55% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 2,33% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,65% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | | Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR | 0,68% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,29% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,68% | n. z.# |
| Klasse A Thes. GBP | USD | 1,32% | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 0,64% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,79% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP | EUR | 0,64% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,82% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 1,79% | n. z.# | Klasse C Aussch. JPY Hedged | EUR | 0,67% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 1,79% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,82% | n. z.# | Klasse I Thes. CHF Hedged | EUR | 0,06% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 1,79% | n. z.# | Klasse I Aussch. | EUR | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,80% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,59% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,83% | n. z.# | Klasse X Thes. | EUR | 0,31% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse X Aussch. | EUR | 0,31% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse Z Thes. | EUR | 0,57% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,56% | n. z.# | Klasse Z Thes. CHF Hedged | EUR | 0,60% | n. z.# |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | | | | Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 0,59% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,38% | n. z.# | Klasse Z Thes. USD Hedged | EUR | 0,60% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,40% | n. z.# | Klasse Z Aussch. | EUR | 0,57% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,82% | n. z.# | Schroder ISF EURO Credit Conviction | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,28% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD | 0,87% | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | EUR | 1,31% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,10% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,28% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,10% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,78% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Aussch. | EUR | 1,78% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung) | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,68% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,96% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,68% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,96% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,96% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,63% | n. z.# | Klasse C Thes. SEK Hedged | USD | 0,93% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. QV | EUR | 0,63% | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD | 0,93% | n. z.# |
| Schroder ISF EURO High Yield | | | | Schroder ISF Global Corporate Bond | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,28% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CZK | EUR | 1,32% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | EUR | 1,34% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | EUR | 1,32% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,31% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 1,28% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD MV | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | EUR | 1,31% | n. z.# | Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | EUR | 1,33% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,06% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,78% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,48% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 1,78% | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,51% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,79% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 1,48% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,81% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | USD | 1,51% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | EUR | 0,78% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 1,51% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,55% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | EUR | 0,60% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Aussch. QV | EUR | 0,55% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Credit Income | | | |
| Klasse B Thes. | USD | 1,53% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,56% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 1,53% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 1,56% | n. z.# | Klasse A Thes. CZK Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,63% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,75% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. GBP Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,62% | n. z.# | Klasse A Thes. HKD Hedged | USD | 1,43% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 1,40% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,11% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. | USD | 0,01% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | USD | 1,42% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,50% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR MV | USD | 1,75% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,49% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. | USD | 0,55% | n. z.# | Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | USD | 0,59% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. | USD | 0,55% | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | USD | 1,43% | n. z.# |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | USD | 0,59% | n. z.# | Klasse A Aussch. MF | USD | 1,36% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | | Klasse A Aussch. MV | USD | 1,38% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 1,50% | n. z.# | Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,53% | n. z.# | Klasse A Aussch. RMB Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,53% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,50% | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | USD | 1,40% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,53% | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged | USD | 1,41% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | USD | 1,54% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,03% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD | 1,88% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 2,03% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | USD | 1,91% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | USD | 1,99% | n. z.# | Klasse A1 Aussch. MF1 | USD | 1,87% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 2,03% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,91% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,79% | n. z.# | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 0,07% | n. z.# | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,64% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD 1,91% | n. z.# | n. z.# | Klasse Y Aussch. SGD Hedged | USD 0,55% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD 0,73% | n. z.# | n. z.# | Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | USD 0,55% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD 0,76% | n. z.# | n. z.# | Schroder ISF Global High Yield | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 0,73% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. | USD 1,28% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | USD 0,76% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD 1,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD 0,73% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD 0,75% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. NOK Hedged | USD 1,32% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD 0,75% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | USD 0,77% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD 1,28% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged | USD 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | USD 1,14% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. HKD | USD 1,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD 0,60% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. MF Hedged | USD 1,10% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD 0,61% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. SGD Hedged | USD 1,31% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD 2,37% | n. z.# | n. z.# | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | USD 1,13% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. | USD 2,37% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD 1,73% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | USD 2,41% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD 1,76% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. MF Hedged | USD 2,33% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. | USD 1,73% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | USD 2,41% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | USD 1,76% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD 1,76% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. | USD 1,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD 1,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | USD 0,56% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. | USD 1,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | USD 0,57% | n. z.# | n. z.# | Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD 1,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | USD 0,55% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. | USD 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD 0,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | USD 0,55% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Thes. SEK Hedged | USD 0,81% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | USD 0,57% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. | USD 0,78% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. M Hedged | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD 0,80% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse Y Aussch. MV Hedged | USD 0,54% | n. z.# | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD 0,81% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. | USD 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. CHF Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD 0,06% | n. z.# | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung) | | | |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,08% | n. z.# | Klasse C Aussch. GBP Hedged | USD | 0,53% | n. z.# |
| Klasse I Aussch. | USD | 0,01% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,33% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,65% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse S Aussch. | USD | 0,49% | n. z.# | Klasse I Thes. AUD Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse U Thes. | USD | 2,10% | n. z.# | Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | USD | 2,13% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 2,10% | n. z.# | Klasse I Aussch. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | USD | 2,13% | n. z.# | Klasse I Aussch. EUR Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | USD | 0,15% | n. z.# | Klasse I Aussch. GBP Hedged | USD | 0,06% | n. z.# |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | | | Schroder ISF Social Impact Credit | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1,49% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | EUR | 1,51% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,10% | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,50% | n. z.# | Klasse A Aussch. SV | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | EUR | 1,52% | n. z.# | Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,68% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. QV | EUR | 1,46% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,53% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | EUR | 1,51% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,70% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,98% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,68% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,78% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,35% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | EUR | 0,81% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,62% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,49% | n. z.# |
| Klasse E Thes. | EUR | 0,48% | n. z.# | Schroder ISF Strategic Bond | | | |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | EUR | 0,51% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse I Thes. USD Hedged | EUR | 0,19% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,68% | n. z.# | Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. | EUR | 0,70% | n. z.# | Klasse A Aussch. | USD | 1,29% | n. z.# |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | EUR | 0,85% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | | Klasse A Aussch. GBP Hedged | USD | 1,32% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | USD | 0,89% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | USD | 1,74% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 0,89% | n. z.# | Schroder International Selection Fund – Geprüfter Jahresbericht | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,39% | n. z.# | 31. Dezember 2024 | | | |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 1,38% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 0,49% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,51% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,53% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,49% | n. z.# | | | | |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | USD | 0,53% | n. z.# | | | | |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|---|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung) | | | | Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | USD | 1,77% | n. z.# | Klasse S Aussch. GBP | 0,48% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | USD | 1,77% | n. z.# | Klasse S Aussch. EUR Hedged | GBP | 0,51% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 1,79% | n. z.# | Klasse S Aussch. USD Hedged | GBP | 0,51% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,82% | n. z.# | Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | | |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 1,82% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,04% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Thes. PLN Hedged | EUR | 1,07% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse A Aussch. SF | EUR | 1,03% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse A1 Thes. | EUR | 1,55% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,53% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,63% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 0,86% | n. z.# | Klasse C Aussch. AV | EUR | 0,62% | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,06% | n. z.# | Klasse E Thes. | EUR | 0,31% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | EUR | 0,50% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,71% | n. z.# | Klasse X Thes. | EUR | 0,35% | n. z.# |
| Schroder ISF Strategic Credit | | | | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | GBP | 1,31% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 1,29% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | GBP | 1,31% | n. z.# | Klasse A Thes. AUD Hedged | EUR | 1,36% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | GBP | 1,32% | n. z.# | Klasse A Thes. JPY Hedged | EUR | 1,31% | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | GBP | 1,81% | n. z.# | Klasse A Thes. SGD Hedged | EUR | 1,31% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | GBP | 1,81% | n. z.# | Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 1,32% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | GBP | 0,77% | n. z.# | Klasse A Aussch. | EUR | 1,30% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | GBP | 0,81% | n. z.# | Klasse A Aussch. JPY Hedged | EUR | 1,30% | n. z.# |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | GBP | 0,80% | n. z.# | Klasse A Aussch. USD Hedged | EUR | 1,32% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | GBP | 0,78% | n. z.# | Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR | 1,82% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | GBP | 0,81% | n. z.# | Klasse B Thes. | EUR | 1,79% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | GBP | 0,77% | n. z.# | Klasse B Aussch. | EUR | 1,79% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | GBP | 0,81% | n. z.# | Klasse C Thes. | EUR | 0,50% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | GBP | 0,81% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 0,62% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | GBP | 0,06% | n. z.# | Klasse C Thes. JPY Hedged | EUR | 0,61% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV | GBP | 0,40% | n. z.# | Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,61% | n. z.# |
| Klasse IS Aussch. SV | GBP | 0,31% | n. z.# | Klasse C Aussch. | EUR | 0,50% | n. z.# |
| Klasse S Thes. | GBP | 0,48% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,06% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,07% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Thes. JPY Hedged | EUR | 0,03% | n. z.# |
| | | | | Klasse I Aussch. | EUR | 0,05% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren | Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | Erhobene Performancegebühren | Performancegebühren |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| | TER | | | | TER | | |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | | Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung) | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1,48% | n. z.# | Klasse E Thes. GBP Hedged | EUR | 0,45% | n. z.# |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | USD | 1,52% | n. z.# | Klasse E Thes. USD Hedged | EUR | 0,51% | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,51% | n. z.# | Klasse I Thes. | EUR | 0,20% | n. z.# |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | USD | 1,52% | n. z.# | Klasse I Thes. GBP Hedged | EUR | 0,13% | n. z.# |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | USD | 1,54% | n. z.# | Klasse I Thes. USD Hedged | EUR | 0,20% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | USD | 1,48% | n. z.# | Klasse I Aussch. GBP Hedged AV | EUR | 0,13% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | USD | 1,51% | n. z.# | Klasse IZ Thes. GBP Hedged | EUR | 0,33% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1,98% | n. z.# | Klasse IZ Thes. USD Hedged | EUR | 0,36% | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | USD | 2,02% | n. z.# | Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | EUR | 0,34% | n. z.# |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 1,98% | n. z.# | Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | USD | 1,81% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | USD | 1,81% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | USD | 1,07% | n. z.# |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,85% | n. z.# | Klasse A Aussch. MV | USD | 1,03% | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,81% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,55% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. | USD | 0,79% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,52% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | USD | 0,82% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,54% | n. z.# |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,12% | n. z.# |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | USD | 0,07% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,00% | 0,00% |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,31% | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | | | |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. | USD | 1,45% | n. z.# |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | USD | 0,66% | n. z.# | Klasse A Thes. EUR Hedged | USD | 1,52% | n. z.# |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | | | | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | USD | 1,52% | n. z.# |
| Klasse A Thes. | EUR | 0,72% | n. z.# | Klasse A Aussch. MV | USD | 1,48% | n. z.# |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | 0,77% | n. z.# | Klasse C Thes. | USD | 0,70% | n. z.# |
| Klasse A Aussch. | EUR | 0,75% | n. z.# | Klasse C Thes. CHF Hedged | USD | 0,82% | n. z.# |
| Klasse B Thes. | EUR | 1,25% | n. z.# | Klasse C Thes. EUR Hedged | USD | 0,81% | n. z.# |
| Klasse B Aussch. | EUR | 1,25% | n. z.# | Klasse C Thes. GBP Hedged | USD | 0,83% | n. z.# |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,45% | n. z.# | Klasse E Thes. | USD | 0,27% | n. z.# |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | 0,45% | n. z.# | Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 0,46% | n. z.# | Klasse IZ Thes. | USD | 0,66% | n. z.# |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | EUR | 0,50% | n. z.# | Schroder ISF EURO Liquidity | | | |
| Klasse E Thes. | EUR | 0,37% | n. z.# | Klasse A Thes. | EUR | 0,29% | n. z.# |
| | | | | Klasse A1 Thes. | EUR | 0,29% | n. z.# |
| | | | | Klasse B Thes. | EUR | 0,29% | n. z.# |

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Gesamtkostenquote („TER“) [^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|--|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF EURO Liquidity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 0,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | EUR | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 0,25% | n. z.# | n. z.# |

| | | | | |
|---|-----|-------|--------|--------|
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A Thes. EUR | USD | 0,29% | n. z.# | n. z.# |

| Teilfonds und Anteilklassen | Währung des Teilfonds | TER | Erhobene Performancegebühr | Performancegebühren |
|---|-----------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung) | | | | |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | USD | 0,66% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse A1 Thes. | USD | 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. | USD | 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse B Thes. EUR | USD | 0,29% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. | USD | 0,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse C Thes. EUR | USD | 0,27% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse I Thes. | USD | 0,05% | n. z.# | n. z.# |
| Klasse IZ Thes. | USD | 0,25% | n. z.# | n. z.# |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100% des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Impact
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Schroder ISF Changing Lifestyles
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Circular Economy
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF Emerging Markets ex China*
Schroder ISF Emerging Markets Value
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Impact*
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Cities
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Equity Impact*
Schroder ISF Global Equity Yield

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Social Growth*
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Sustainable Value
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Schroder ISF Smart Manufacturing
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Infrastructure
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies Impact
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Schroder ISF Dynamic Income*
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset
Schroder ISF Global Managed Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Future Trends
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Social Impact Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
Schroder ISF EURO Liquidity
Schroder ISF US Dollar Liquidity

2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

| Teilfonds | VaR-Benchmark |
|---|--|
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration [^] | ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index |
| Schroder ISF EURO Bond | Bloomberg EURO Aggregate Index |
| Schroder ISF EURO Government Bond | ICE BofA Euro Government Index |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | Bloomberg Euro Aggregate1-3 Year Index |
| Schroder ISF Global Bond | Bloomberg Global Aggregate Bond Index |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index |
| Schroder ISF US Dollar Bond | Bloomberg US Aggregate Bond Index |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | iBoxx Asian Local Currency Bond Index |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | ICE BofA Euro Corporate Index |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index |
| Schroder ISF Global High Yield | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond [^] | Bloomberg Global Treasury EUR hedged index |

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermassen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

- 1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.
- 2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

| Teilfonds | Inanspruchnahme des VaR-Limits | | | Durchschnittliche Hebelung |
|---|--------------------------------|----------|--------------|----------------------------|
| | Niedrigstes | Höchstes | Durchschnitt | |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration^ | 53,80% | 65,20% | 58,30% | 67,80% |
| Schroder ISF EURO Bond | 49,20% | 54,70% | 51,60% | 74,90% |
| Schroder ISF EURO Government Bond | 48,40% | 52,20% | 50,40% | 52,10% |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | 50,70% | 58,70% | 53,40% | 87,40% |
| Schroder ISF Global Bond | 48,50% | 54,90% | 52,00% | 149,60% |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | 49,10% | 52,30% | 50,90% | 173,50% |
| Schroder ISF US Dollar Bond | 47,50% | 57,00% | 51,50% | 102,40% |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 51,30% | 62,70% | 55,00% | 188,40% |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | 45,20% | 49,10% | 46,50% | 58,30% |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | 49,20% | 56,00% | 52,10% | 30,20% |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | 51,40% | 58,50% | 54,30% | 50,90% |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 50,90% | 54,20% | 52,30% | 89,80% |
| Schroder ISF Global High Yield | 53,00% | 62,90% | 57,90% | 48,40% |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond^ | 47,00% | 55,10% | 51,30% | 207,10% |

Angaben zum VaR-Modell

| Teilfonds | Modelltyp | Konfidenzniveau | Haltedauer | Beobachtung |
|---|--------------|-----------------|------------|-------------|
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration^ | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Government Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF US Dollar Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global High Yield | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond^ | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |

3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

| Teilfonds |
|---|
| Schroder ISF Commodity |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* |
| Schroder ISF Global Diversified Growth^ |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities |
| Schroder ISF Global Credit High Income |
| Schroder ISF Global Credit Income |
| Schroder ISF Strategic Bond |
| Schroder ISF Strategic Credit |

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

| Teilfonds | Inanspruchnahme des VaR-Limits | | | Durchschnittliche Hebelung |
|--|--------------------------------|----------|--------------|----------------------------|
| | Niedrigstes | Höchstes | Durchschnitt | |
| Schroder ISF Commodity | 34,70% | 54,99% | 46,82% | 235,70% |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | 13,55% | 37,17% | 21,40% | 225,80% |
| Schroder ISF Global Diversified Growth^ | 25,46% | 29,90% | 28,10% | 177,10% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 14,55% | 17,96% | 16,23% | 145,50% |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | 0,05% | 37,54% | 15,04% | 79,20% |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 12,78% | 21,14% | 16,32% | 202,90% |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | 5,52% | 8,52% | 6,78% | 153,00% |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | 11,92% | 16,26% | 13,47% | 9,70% |
| Schroder ISF Global Credit High Income | 11,95% | 18,26% | 14,92% | 152,40% |
| Schroder ISF Global Credit Income | 11,34% | 16,77% | 13,74% | 143,50% |
| Schroder ISF Strategic Bond | 11,63% | 17,78% | 14,33% | 268,50% |
| Schroder ISF Strategic Credit | 7,76% | 12,55% | 9,10% | 73,50% |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | 7,50% | 11,61% | 9,33% | 123,00% |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | 15,82% | 20,76% | 17,36% | 152,10% |

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zum VaR-Modell

| Teilfonds | Modelltyp | Konfidenzniveau | Haltedauer | Beobachtung |
|--|--------------|-----------------|------------|-------------|
| Schroder ISF Commodity | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Diversified Growth^ | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Conservative* | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Credit High Income | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Credit Income | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Strategic Bond | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Strategic Credit | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | Parametrisch | 99% | 20 Tage | 10 Jahre |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

^ Die Risikomanagementmethode änderte sich im Laufe des Jahres für die folgenden Teilfonds: Beim Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration änderte sie sich zum 15. August 2024 vom Ansatz des absoluten VaR zum Ansatz des relativen VaR. Beim Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond änderte sie sich zum 8. Mai 2024 vom Ansatz des absoluten VaR zum Ansatz des relativen VaR. Beim Schroder ISF Global Diversified Growth änderte sie sich zum 8. Mai 2024 vom Commitment-Ansatz zum Ansatz des absoluten VaR.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäss Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäss Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

Globale Daten

Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschliesslich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

| | Höhe der Vermögenswerte | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|----------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD | |
| Total Return Swaps | 1 916 188 | 1,95% |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | |
| Total Return Swaps | 1 954 077 | 0,56% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | |
| Total Return Swaps | 253 867 | 0,04% |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | |
| Total Return Swaps | 55 048 | 0,07% |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | |
| Total Return Swaps | 1 738 594 | 4,60% |

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2024 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn grössten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

| Kontrahent | Offene Transaktionen |
|---|----------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| Total Return Swaps | |
| Macquarie Bank Limited London | 1 189 182 |
| BNP Paribas SA | 344 169 |
| J.P. Morgan Securities plc | 263 682 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 119 155 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD |
| Total Return Swaps | |
| J.P. Morgan Securities plc | 1 954 077 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR |
| Total Return Swaps | |
| J.P. Morgan Securities plc | 199 536 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 54 331 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD |
| Total Return Swaps | |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die zehn grössten Kontrahenten (Fortsetzung)

| Kontrahent | Offene Transaktionen |
|---|----------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return (Fortsetzung) | |
| J.P. Morgan Securities plc | 55 048 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return Total Return Swaps | EUR |
| J.P. Morgan Securities plc | 1 738 594 |

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

| Art der erhaltenen Sicherheiten | Qualität der erhaltenen Sicherheiten | Wert der erhaltenen Sicherheiten |
|---|--------------------------------------|----------------------------------|
| Schroder ISF Commodity | | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Barmittel | - | 300 000 |
| | | 300 000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Barmittel | - | 2 990 000 |
| | | 2 990 000 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | EUR |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Barmittel | - | 270 000 |
| | | 270 000 |

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

| Fälligkeit | Weniger als 1 Tag | 1 bis 7 Tage | 1 bis 4 Wochen | 1 bis 3 Monate | 3 bis 12 Monate | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe |
|---|----------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-----------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| OTC-Derivate | 300 000 | - | - | - | - | - | - | 300 000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| OTC-Derivate | 2 990 000 | - | - | - | - | - | - | 2 990 000 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| OTC-Derivate | 270 000 | - | - | - | - | - | - | 270 000 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

| Erhalten in Währung | Wert in Währung des Teilfonds |
|---|--|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| USD | OTC-Derivategeschäfte 300 000 300 000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD |
| USD | OTC-Derivategeschäfte 2 990 000 2 990 000 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR |
| EUR | OTC-Derivategeschäfte 270 000 270 000 |

Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

| Fälligkeit | Weniger als 1 Tag | 1 bis 7 Tage | 1 bis 4 Wochen | 1 bis 3 Monate | 3 bis 12 Monate | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe |
|--|-------------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Total Return Swaps | - | - | 727 006 | 1 189 182 | - | - | - | 1 916 188 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Total Return Swaps | - | - | - | 1 954 077 | - | - | - | 1 954 077 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Total Return Swaps | - | - | - | 253 867 | - | - | - | 253 867 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Total Return Swaps | - | - | - | 55 048 | - | - | - | 55 048 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Total Return Swaps | - | - | - | - | 1 713 671 | 24 923 | - | 1 738 594 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

| Kontrahent | Gründungsland |
|-------------------------------|------------------------|
| BNP Paribas SA | Frankreich |
| J.P. Morgan Securities plc | Vereinigtes Königreich |
| Macquarie Bank Limited London | Vereinigtes Königreich |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | USA |

Aggregierte Transaktionsdaten

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinen Kontrahenten für Total Return Swaps erfolgt bilateral.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.

| Verwahrstelle | Wert |
|---|------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | |
| BNP Paribas SA | 300 000 |
| Summe | 300 000 |
| | |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | |
| HSBC Holdings plc | 350 000 |
| UBS AG | 580 000 |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 10 000 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 730 000 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | 260 000 |
| State Street Bank and Trust Company | 1 060 000 |
| Summe | 2 990 000 |
| | |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR |
| OTC-Derivategeschäfte | |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 270 000 |
| Summe | 270 000 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

| Kontoart | Anteil % | Wert |
|--|----------|------------------|
| Schroder ISF Commodity | | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Getrennt | 100,00% | 320 000 |
| Summe | | 320 000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | USD |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Getrennt | 100,00% | 6 470 000 |
| Summe | | 6 470 000 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | EUR |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Getrennt | 100,00% | 280 000 |
| Summe | | 280 000 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | EUR |
| OTC-Derivategeschäfte | | |
| Getrennt | 100,00% | 380 000 |
| Summe | | 380 000 |

Rendite und Kosten

Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

| Teilfonds | Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds | |
|---|---|-----------|
| | Absolut – in Teilfondswährung | |
| Schroder ISF Commodity | | 3 667 854 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | 4 707 447 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | 994 796 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | 12 184 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | 981 090 |

Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 62 bis 83 des Jahresberichts und Abschlusses für 2024 (verfügbar auf der Website der Gruppe – www.schroders.com/ir) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen Risikoübernehmer (Material Risk Takers) des OGAW („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Funktionen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungspolitik und die regelmässige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2024 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Dokumentation der Richtlinien ausgesprochen.

Unser Verhältnis zwischen den operativen Vergütungskosten und dem Nettobetriebsergebnis gibt die jährlichen Gesamtausgaben für Vergütungen vor. Dies empfiehlt der Vergütungsausschuss dem Verwaltungsrat von Schroders plc. Dieser Ansatz richtet die Vergütung an der finanziellen Performance von Schroders aus. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt. Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2024 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 332 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 55,67 Mio. EUR, wovon 42,25 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 13,42 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 169,80 Mio. EUR, wovon 50,45 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 116,93 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 2,24 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschliesslich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

| Teilfonds | Währung | Kontrahent | Art der Sicherheiten | Erhaltene Sicherheiten | Verpfändete Sicherheiten |
|--|---------|------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | UBS | BARMITTEL | 3 780 000 | - |
| Schroder ISF Commodity | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 300 000 | - |
| Schroder ISF Commodity | USD | Macquarie | BARMITTEL | - | 320 000 |
| | | Canadian Imperial Bank | | | |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | of Commerce | BARMITTEL | 260 000 | - |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | 730 000 | - |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | HSBC | BARMITTEL | 350 000 | - |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 6 470 000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | 10 000 | - |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | State Street | BARMITTEL | 1 060 000 | - |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | USD | UBS | BARMITTEL | 580 000 | - |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | 270 000 | - |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 280 000 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 290 000 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | Lloyds Bank | BARMITTEL | - | 260 000 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | Standard Chartered | BARMITTEL | - | 124 380 000 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | UBS | BARMITTEL | - | 49 230 000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Bank of America | BARMITTEL | 780 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Barclays | BARMITTEL | 2 290 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 2 160 000 | - |
| | | Canadian Imperial Bank | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | of Commerce | BARMITTEL | - | 350 000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Citibank | BARMITTEL | - | 280 000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Deutsche Bank | BARMITTEL | 1 820 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | - | 2 100 000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | HSBC | BARMITTEL | 60 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | J.P. Morgan | Sachwerte | 741 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | 190 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | 330 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | Standard Chartered | BARMITTEL | 260 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | State Street | BARMITTEL | - | 400 000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | USD | UBS | BARMITTEL | - | 270 000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | 10 000 | - |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | - | 380 000 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | UBS | BARMITTEL | 350 000 | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | Barclays | BARMITTEL | 210 000 | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 270 000 | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | UBS | BARMITTEL | 360 000 | - |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | 260 000 | - |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | UBS | BARMITTEL | 260 000 | - |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | HKD | HSBC | BARMITTEL | - | 13 202 200 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | Barclays | BARMITTEL | 280 000 | - |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | State Street | BARMITTEL | 280 000 | - |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 260 000 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | HSBC | BARMITTEL | - | 300 000 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | State Street | BARMITTEL | - | 1 200 000 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | UBS | BARMITTEL | - | 210 000 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Standard Chartered | BARMITTEL | 20 000 | - |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | UBS | BARMITTEL | - | 270 000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Barclays | BARMITTEL | - | 270 000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 720 000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Citigroup | BARMITTEL | 2 550 000 | - |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | - | 580 000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 1 210 000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Merrill Lynch | BARMITTEL | - | 1 420 000 |

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Kontrahent | Art der Sicherheiten | Erhaltene Sicherheiten | Verpfändete Sicherheiten |
|--|---------|----------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | 230 000 | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 290 000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Citigroup | BARMITTEL | 500 000 | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | - | 360 000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 340 000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Merrill Lynch | BARMITTEL | - | 300 000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | 270 000 | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Barclays | BARMITTEL | 1 000 000 | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 1 220 000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Citigroup | BARMITTEL | 170 000 | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Deutsche Bank | BARMITTEL | - | 380 000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | - | 670 000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 520 000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | - | 370 000 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | Barclays | Sachwerte | - | 2 403 000 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | Morgan Stanley | Sachwerte | - | 471 000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | Barclays | BARMITTEL | 1 270 000 | - |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 270 000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | UBS | BARMITTEL | 2 730 000 | - |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | - | 260 000 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | - | 260 000 |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | - | 2 460 000 |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | - | 4 000 000 |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 290 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | UBS | BARMITTEL | 300 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | Barclays | BARMITTEL | 280 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | BNP Paribas | BARMITTEL | 1 130 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | Deutsche Bank | BARMITTEL | 380 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | Goldman Sachs | BARMITTEL | 260 000 | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | Morgan Stanley | BARMITTEL | 950 000 | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | USD | Citigroup | BARMITTEL | 270 000 | - |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen

Anhang V – Schroder ISF Performance

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|------------------------------|--------------------|---|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,68 | 11,96 | 9,46 | 18,66 | (12,28) | (4,69) |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,68 | 9,32 | 9,46 | 11,08 | (12,28) | (12,74) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 15,56 | 19,44 | 12,39 | 22,29 | (4,19) | 4,68 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 15,56 | 16,62 | 12,39 | 14,48 | (4,19) | (4,17) |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 21,08 | 25,21 | 25,96 | 36,80 | 12,80 | 22,76 |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 21,08 | 22,25 | 25,96 | 28,06 | 12,80 | 12,39 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 23. Februar 2007 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 12,15 | 15,79 | 11,32 | 20,69 | (11,26) | (3,55) |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 23. Februar 2007 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 12,15 | 13,05 | 11,32 | 12,98 | (11,26) | (11,70) |
| Klasse A Aussch. | USD | 29. Oktober 1993 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,68 | 11,96 | 9,46 | 18,66 | (12,28) | (4,69) |
| Klasse A Aussch. | USD | 29. Oktober 1993 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,68 | 9,32 | 9,46 | 11,08 | (12,28) | (12,74) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 15. Januar 2002 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,13 | 11,96 | 8,37 | 18,66 | (13,58) | (4,69) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 15. Januar 2002 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,13 | 9,32 | 8,37 | 11,08 | (13,58) | (12,74) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 14,98 | 19,44 | 11,27 | 22,29 | (5,62) | 4,68 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 14,98 | 16,62 | 11,27 | 14,48 | (5,62) | (4,17) |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 3. April 2013 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,09 | 9,32 | 9,16 | 11,08 | (11,29) | (12,74) |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 3. April 2013 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,09 | 11,96 | 9,16 | 18,66 | (11,29) | (4,69) |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,02 | 11,96 | 8,15 | 18,66 | (13,84) | (4,69) |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,02 | 9,32 | 8,15 | 11,08 | (13,84) | (12,74) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 14,86 | 19,44 | 11,04 | 22,29 | (5,90) | 4,68 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 14,86 | 16,62 | 11,04 | 14,48 | (5,90) | (4,17) |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,56 | 11,96 | 11,24 | 18,66 | (10,14) | (4,69) |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,56 | 9,32 | 11,24 | 11,08 | (10,14) | (12,74) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 16,49 | 19,44 | 14,20 | 22,29 | (1,86) | 4,68 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 16,49 | 16,62 | 14,20 | 14,48 | (1,86) | (4,17) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 28. Januar 2021 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 11,25 | 13,96 | 7,22 | 13,97 | (2,77) | 3,08 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 28. Januar 2021 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 11,25 | 11,27 | 7,22 | 6,69 | (2,77) | (5,63) |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 6. Juli 2016 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 6,96 | 11,96 | 5,39 | 18,66 | (17,72) | (4,69) |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 6. Juli 2016 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 6,96 | 9,32 | 5,39 | 11,08 | (17,72) | (12,74) |
| Klasse C Thes. SGD | SGD | 11. Dezember 2020 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 13,04 | 15,79 | 13,11 | 20,69 | (9,11) | (3,55) |
| Klasse C Thes. SGD | SGD | 11. Dezember 2020 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 13,04 | 13,05 | 13,11 | 12,98 | (9,11) | (11,70) |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,55 | 11,96 | 11,23 | 18,66 | (10,14) | (4,69) |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,55 | 9,32 | 11,23 | 11,08 | (10,14) | (12,74) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Januar 2002 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 10,64 | 11,96 | 13,43 | 18,66 | (7,46) | (4,69) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Januar 2002 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 10,64 | 9,32 | 13,43 | 11,08 | (7,46) | (12,74) |
| Klasse I Thes. SGD Hedged | SGD | 16. November 2020 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,29 | 9,32 | 8,89 | 11,08 | (12,12) | (12,74) |
| Klasse I Thes. SGD Hedged | SGD | 16. November 2020 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 8,29 | 11,96 | 8,89 | 18,66 | (12,12) | (4,69) |
| Klasse I Aussch. | USD | 16. April 2014 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 10,64 | 11,96 | 13,43 | 18,66 | (7,46) | (4,69) |
| Klasse I Aussch. | USD | 16. April 2014 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 10,64 | 9,32 | 13,43 | 11,08 | (7,46) | (12,74) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. September 2018 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,81 | 11,96 | 11,74 | 18,66 | (9,53) | (4,69) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. September 2018 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,81 | 9,32 | 11,74 | 11,08 | (9,53) | (12,74) |
| Klasse S Thes. | USD | 9. April 2014 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,97 | 11,96 | 12,07 | 18,66 | (9,13) | (4,69) |
| Klasse S Thes. | USD | 9. April 2014 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,97 | 9,32 | 12,07 | 11,08 | (9,13) | (12,74) |
| Klasse S Thes. EUR | EUR | 9. April 2014 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 16,93 | 19,44 | 15,06 | 22,29 | (0,75) | 4,68 |
| Klasse S Thes. EUR | EUR | 9. April 2014 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 16,93 | 16,62 | 15,06 | 14,48 | (0,75) | (4,17) |
| Klasse S Aussch. | USD | 9. April 2014 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,97 | 11,96 | 12,06 | 18,66 | (9,13) | (4,69) |
| Klasse S Aussch. | USD | 9. April 2014 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,97 | 9,32 | 12,06 | 11,08 | (9,13) | (12,74) |
| Klasse X Thes. | USD | 16. April 2014 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 9,97 | 11,96 | 12,08 | 18,66 | (9,12) | (4,69) |
| Klasse X Thes. | USD | 16. April 2014 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,97 | 9,32 | 12,08 | 11,08 | (9,12) | (12,74) |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 16,93 | 19,44 | - | - | - | - |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | 19. Juli 2023 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 16,93 | 16,62 | - | - | - | - |
| Klasse X Thes. GBP | GBP | 22. Januar 2020 | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD | 11,66 | 13,96 | 7,83 | 13,97 | (2,01) | 3,08 |
| Klasse X Thes. GBP | GBP | 22. Januar 2020 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 11,66 | 11,27 | 7,83 | 6,69 | (2,01) | (5,63) |
| Schroder ISF EURO Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | MSCI EMU NR EUR | 12,30 | 9,49 | 18,45 | 30,05 | 0,65 | 13,83 |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 12,30 | 7,23 | 18,45 | 25,49 | 0,65 | 8,62 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 5. Februar 2014 | MSCI EMU NR EUR | 9,63 | 9,49 | 13,25 | 30,05 | (3,74) | 13,83 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 5. Februar 2014 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 9,63 | 7,23 | 13,25 | 25,49 | (3,74) | 8,62 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Februar 2014 | MSCI EMU NR EUR | 13,57 | 9,49 | 21,47 | 30,05 | 4,60 | 13,83 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Februar 2014 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,57 | 7,23 | 21,47 | 25,49 | 4,60 | 8,62 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | CNH | 4. Juni 2014 | MSCI EMU NR EUR | 11,34 | 9,49 | 16,98 | 30,05 | 2,47 | 13,83 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | CNH | 4. Juni 2014 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 11,34 | 7,23 | 16,98 | 25,49 | 2,47 | 8,62 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2015 | MSCI EMU NR EUR | 12,09 | 9,49 | 19,07 | 30,05 | 3,35 | 13,83 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2015 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 12,09 | 7,23 | 19,07 | 25,49 | 3,35 | 8,62 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 18. Dezember 2013 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 14,13 | 7,23 | 23,15 | 25,49 | 7,76 | 8,62 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 18. Dezember 2013 | MSCI EMU NR EUR | 14,13 | 9,49 | 23,15 | 30,05 | 7,76 | 13,83 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 20. November 1998 | MSCI EMU NR EUR | 12,30 | 9,49 | 18,45 | 30,05 | 0,65 | 13,83 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 20. November 1998 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 12,30 | 7,23 | 18,45 | 25,49 | 0,65 | 8,62 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. September 2001 | MSCI EMU NR EUR | 11,74 | 9,49 | 17,27 | 30,05 | (0,84) | 13,83 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. September 2001 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 11,74 | 7,23 | 17,27 | 25,49 | (0,84) | 8,62 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 3. April 2013 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,80 | 7,23 | 23,46 | 25,49 | 9,35 | 8,62 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 3. April 2013 | MSCI EMU NR EUR | 13,80 | 9,49 | 23,46 | 30,05 | 9,35 | 13,83 |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | MSCI EMU NR EUR | 5,04 | 2,64 | 14,17 | 26,18 | (8,88) | 3,65 |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 5,04 | 0,51 | 14,17 | 21,76 | (8,88) | (1,09) |
| Klasse B Thes. | EUR | 17. Januar 2000 | MSCI EMU NR EUR | 11,63 | 9,49 | 17,03 | 30,05 | (1,14) | 13,83 |
| Klasse B Thes. | EUR | 17. Januar 2000 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 11,63 | 7,23 | 17,03 | 25,49 | (1,14) | 8,62 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 12. April 1999 | MSCI EMU NR EUR | 11,63 | 9,49 | 17,03 | 30,05 | (1,14) | 13,83 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 12. April 1999 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 11,63 | 7,23 | 17,03 | 25,49 | (1,14) | 8,62 |
| Klasse C Thes. | EUR | 18. Januar 2000 | MSCI EMU NR EUR | 13,21 | 9,49 | 20,37 | 30,05 | 3,12 | 13,83 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 18. Januar 2000 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,21 | 7,23 | 20,37 | 25,49 | 3,12 | 8,62 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 24. März 2016 | MSCI EMU NR EUR | 10,52 | 9,49 | 15,01 | 30,05 | (1,45) | 13,83 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 24. März 2016 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 10,52 | 7,23 | 15,01 | 25,49 | (1,45) | 8,62 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 25. Mai 2016 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 12,58 | 7,23 | 19,31 | 25,49 | 1,60 | 8,62 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 25. Mai 2016 | MSCI EMU NR EUR | 12,58 | 9,49 | 19,31 | 30,05 | 1,60 | 13,83 |
| Klasse C Thes. USD | USD | 15. Oktober 2020 | MSCI EMU NR EUR | 6,42 | 2,64 | 17,18 | 26,18 | (5,24) | 3,65 |
| Klasse C Thes. USD | USD | 15. Oktober 2020 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 6,42 | 0,51 | 17,18 | 21,76 | (5,24) | (1,09) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 18. Dezember 2013 | MSCI EMU NR EUR | 15,08 | 9,49 | 25,17 | 30,05 | 10,45 | 13,83 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 18. Dezember 2013 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 15,08 | 7,23 | 25,17 | 25,49 | 10,45 | 8,62 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 21. September 1998 | MSCI EMU NR EUR | 13,20 | 9,49 | 20,36 | 30,05 | 3,10 | 13,83 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 21. September 1998 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,20 | 7,23 | 20,36 | 25,49 | 3,10 | 8,62 |
| Klasse CN Thes. | EUR | 28. November 2017 | MSCI EMU NR EUR | 13,32 | 9,49 | 20,60 | 30,05 | 3,41 | 13,83 |
| Klasse CN Thes. | EUR | 28. November 2017 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,32 | 7,23 | 20,60 | 25,49 | 3,41 | 8,62 |
| Klasse I Thes. | EUR | 27. Dezember 2001 | MSCI EMU NR EUR | 14,33 | 9,49 | 22,75 | 30,05 | 6,19 | 13,83 |
| Klasse I Thes. | EUR | 27. Dezember 2001 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 14,33 | 7,23 | 22,75 | 25,49 | 6,19 | 8,62 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 22. Juni 2015 | MSCI EMU NR EUR | 16,22 | 9,49 | 27,69 | 30,05 | 13,78 | 13,83 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 22. Juni 2015 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 16,22 | 7,23 | 27,69 | 25,49 | 13,78 | 8,62 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EMU NR EUR | 13,47 | 9,49 | 20,92 | 30,05 | 3,82 | 13,83 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. Juni 2019 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,47 | 7,23 | 20,92 | 25,49 | 3,82 | 8,62 |
| Klasse K1 Thes. | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EMU NR EUR | 13,41 | 9,49 | 20,79 | 30,05 | 3,65 | 13,83 |
| Klasse K1 Thes. | EUR | 12. Juni 2019 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,41 | 7,23 | 20,79 | 25,49 | 3,65 | 8,62 |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | CHF | 12. Juni 2019 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 10,72 | 7,23 | 15,49 | 25,49 | (0,86) | 8,62 |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | CHF | 12. Juni 2019 | MSCI EMU NR EUR | 10,72 | 9,49 | 15,49 | 30,05 | (0,86) | 13,83 |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | USD | 12. Juni 2019 | MSCI EMU NR EUR | 15,27 | 9,49 | 25,65 | 30,05 | 11,10 | 13,83 |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | USD | 12. Juni 2019 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 15,27 | 7,23 | 25,65 | 25,49 | 11,10 | 8,62 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 7. März 2018 | MSCI EMU NR EUR | 13,21 | 9,49 | 20,37 | 30,05 | 3,11 | 13,83 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 7. März 2018 | Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category | 13,21 | 7,23 | 20,37 | 25,49 | 3,11 | 8,62 |
| Schroder ISF Global Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 6. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 18,16 | 17,49 | 43,10 | 43,57 | 14,01 | 17,21 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 12. März 2010 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 16,42 | 17,49 | 37,65 | 43,57 | 6,79 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 6. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 17,28 | 17,49 | 40,97 | 43,57 | 11,48 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 7. Oktober 2015 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 17,44 | 17,49 | 42,44 | 43,57 | 14,42 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 6. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 17,45 | 17,49 | 41,39 | 43,57 | 11,98 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 6. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 19,30 | 17,49 | 45,84 | 43,57 | 17,30 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 8. Mai 2019 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 26,85 | 25,34 | 49,74 | 47,98 | 28,12 | 28,72 |
| Klasse C Aussch. | USD | 4. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 19,30 | 17,49 | 45,88 | 43,57 | 17,34 | 17,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 6. Juni 2005 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 20,00 | 17,49 | 47,56 | 43,57 | 19,39 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 19,46 | 17,49 | 46,24 | 43,57 | 17,82 | 17,21 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index | 19,65 | 17,49 | 46,34 | 43,57 | 17,69 | 17,21 |
| Schroder ISF Italian Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | FTSE Italia All-Share TR | 16,91 | 18,07 | 44,32 | 56,26 | 23,42 | 40,17 |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 16,91 | 13,12 | 44,32 | 38,06 | 23,42 | 19,66 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 3. Mai 1996 | FTSE Italia All-Share TR | 16,91 | 18,07 | 44,32 | 56,26 | 23,42 | 40,17 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 3. Mai 1996 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 16,91 | 13,12 | 44,32 | 38,06 | 23,42 | 19,66 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 25. Oktober 2001 | FTSE Italia All-Share TR | 16,03 | 18,07 | 42,18 | 56,26 | 20,67 | 40,17 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 25. Oktober 2001 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 16,03 | 13,12 | 42,18 | 38,06 | 20,67 | 19,66 |
| Klasse B Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | FTSE Italia All-Share TR | 16,20 | 18,07 | 42,60 | 56,26 | 21,21 | 40,17 |
| Klasse B Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 16,20 | 13,12 | 42,60 | 38,06 | 21,21 | 19,66 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 22. Januar 1997 | FTSE Italia All-Share TR | 16,21 | 18,07 | 42,60 | 56,26 | 21,22 | 40,17 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 22. Januar 1997 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 16,21 | 13,12 | 42,60 | 38,06 | 21,22 | 19,66 |
| Klasse C Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | FTSE Italia All-Share TR | 17,55 | 18,07 | 45,92 | 56,26 | 25,47 | 40,17 |
| Klasse C Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector | 17,55 | 13,12 | 45,92 | 38,06 | 25,47 | 19,66 |
| Schroder ISF Japanese Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,02 | 20,02 | 34,96 | 53,35 | 28,61 | 48,97 |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 10,51 | 17,12 | 21,25 | 38,30 | 3,70 | 21,44 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 24. September 2021 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 8,28 | 14,86 | 16,08 | 32,70 | 2,37 | 19,87 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Dezember 2005 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,04 | 20,02 | 42,34 | 53,35 | 34,05 | 48,97 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 17. August 2016 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 1,78 | 7,67 | 13,01 | 28,75 | (5,93) | 9,15 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 27. März 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 17,63 | 20,02 | 47,30 | 53,35 | 42,40 | 48,97 |
| Klasse A Aussch. | JPY | 2. August 1993 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,00 | 20,02 | 34,93 | 53,35 | 28,59 | 48,97 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 24. September 2021 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 8,25 | 14,86 | 16,18 | 32,70 | 2,58 | 19,87 |
| Klasse A1 Thes. | JPY | 3. September 2001 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 12,15 | 20,02 | 32,92 | 53,35 | 25,72 | 48,97 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Dezember 2005 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 15,17 | 20,02 | 40,23 | 53,35 | 31,07 | 48,97 |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 1,02 | 7,67 | 11,33 | 28,75 | (8,03) | 9,15 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 17. April 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,75 | 20,02 | 45,12 | 53,35 | 39,28 | 48,97 |
| Klasse B Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 12,32 | 20,02 | 33,33 | 53,35 | 26,29 | 48,97 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Dezember 2005 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 15,35 | 20,02 | 40,66 | 53,35 | 31,67 | 48,97 |
| Klasse C Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,64 | 20,02 | 36,45 | 53,35 | 30,75 | 48,97 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 2. April 2014 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 8,88 | 14,86 | 17,37 | 32,70 | 4,08 | 19,87 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Dezember 2005 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,74 | 20,02 | 44,00 | 53,35 | 36,36 | 48,97 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. USD | USD | 14. Juni 2017 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 2,35 | 7,67 | 14,27 | 28,75 | (4,37) | 9,15 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 27. März 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,29 | 20,02 | 48,94 | 53,35 | 44,83 | 48,97 |
| Klasse C Aussch. | JPY | 31. Oktober 1995 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,63 | 20,02 | 36,43 | 53,35 | 30,73 | 48,97 |
| Klasse I Thes. | JPY | 15. Januar 2002 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 14,76 | 20,02 | 39,15 | 53,35 | 34,65 | 48,97 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Dezember 2005 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,09 | 20,02 | 47,13 | 53,35 | 40,73 | 48,97 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 27. März 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 19,47 | 20,02 | 51,94 | 53,35 | 49,23 | 48,97 |
| Klasse IZ Thes. | JPY | 19. August 2019 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,91 | 20,02 | 37,14 | 53,35 | 31,78 | 48,97 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,91 | 20,02 | - | 53,35 | - | 48,97 |
| Klasse Z Thes. | JPY | 4. Dezember 2017 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,77 | 20,02 | 36,76 | 53,35 | 31,21 | 48,97 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 30. Oktober 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,83 | 20,02 | 44,29 | 53,35 | 36,80 | 48,97 |
| Klasse Z Aussch. | JPY | 4. Dezember 2017 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,77 | 20,02 | 36,77 | 53,35 | 31,22 | 48,97 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SPI TR CHF | 4,03 | 6,18 | 8,87 | 12,65 | (11,87) | (5,91) |
| Klasse A Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,03 | 10,97 | 8,87 | 24,02 | (11,87) | 1,19 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Februar 2014 | SIX SPI TR CHF | 6,41 | 6,18 | 13,51 | 12,65 | (8,40) | (5,91) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Februar 2014 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 6,41 | 10,97 | 13,51 | 24,02 | (8,40) | 1,19 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Februar 2014 | SIX SPI TR CHF | 7,71 | 6,18 | 16,45 | 12,65 | (4,65) | (5,91) |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Februar 2014 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 7,71 | 10,97 | 16,45 | 24,02 | (4,65) | 1,19 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 5. Februar 2014 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 8,17 | 10,97 | 17,84 | 24,02 | (2,00) | 1,19 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 5. Februar 2014 | SIX SPI TR CHF | 8,17 | 6,18 | 17,84 | 12,65 | (2,00) | (5,91) |
| Klasse A Aussch. | CHF | 18. Dezember 1995 | SIX SPI TR CHF | 4,03 | 6,18 | 8,87 | 12,65 | (11,87) | (5,91) |
| Klasse A Aussch. | CHF | 18. Dezember 1995 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,03 | 10,97 | 8,87 | 24,02 | (11,87) | 1,19 |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 3. September 2001 | SIX SPI TR CHF | 3,25 | 6,18 | 7,25 | 12,65 | (13,83) | (5,91) |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 3. September 2001 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 3,25 | 10,97 | 7,25 | 24,02 | (13,83) | 1,19 |
| Klasse B Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SPI TR CHF | 3,40 | 6,18 | 7,57 | 12,65 | (13,45) | (5,91) |
| Klasse B Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 3,40 | 10,97 | 7,57 | 24,02 | (13,45) | 1,19 |
| Klasse B Aussch. | CHF | 23. Oktober 1997 | SIX SPI TR CHF | 3,41 | 6,18 | 7,57 | 12,65 | (13,44) | (5,91) |
| Klasse B Aussch. | CHF | 23. Oktober 1997 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 3,41 | 10,97 | 7,57 | 24,02 | (13,44) | 1,19 |
| Klasse C Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SPI TR CHF | 4,60 | 6,18 | 10,07 | 12,65 | (10,40) | (5,91) |
| Klasse C Thes. | CHF | 24. Januar 2000 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,60 | 10,97 | 10,07 | 24,02 | (10,40) | 1,19 |
| Klasse C Aussch. | CHF | 18. Dezember 1995 | SIX SPI TR CHF | 4,60 | 6,18 | 10,07 | 12,65 | (10,41) | (5,91) |
| Klasse C Aussch. | CHF | 18. Dezember 1995 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,60 | 10,97 | 10,07 | 24,02 | (10,41) | 1,19 |
| Klasse Z Thes. | CHF | 22. Oktober 2015 | SIX SPI TR CHF | 4,78 | 6,18 | 10,40 | 12,65 | (10,03) | (5,91) |
| Klasse Z Thes. | CHF | 22. Oktober 2015 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,78 | 10,97 | 10,40 | 24,02 | (10,03) | 1,19 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | SIX SPI TR CHF | 7,12 | 6,18 | 15,06 | 12,65 | (6,50) | (5,91) |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 7,12 | 10,97 | 15,06 | 24,02 | (6,50) | 1,19 |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | GBP | 22. Oktober 2015 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 8,43 | 10,97 | 18,04 | 24,02 | (2,69) | 1,19 |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | GBP | 22. Oktober 2015 | SIX SPI TR CHF | 8,43 | 6,18 | 18,04 | 12,65 | (2,69) | (5,91) |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | USD | 22. Oktober 2015 | SIX SPI TR CHF | 8,90 | 6,18 | 19,36 | 12,65 | (0,07) | (5,91) |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | USD | 22. Oktober 2015 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 8,90 | 10,97 | 19,36 | 24,02 | (0,07) | 1,19 |
| Klasse Z Aussch. | CHF | 22. Oktober 2015 | SIX SPI TR CHF | 4,74 | 6,18 | 10,33 | 12,65 | (10,06) | (5,91) |
| Klasse Z Aussch. | CHF | 22. Oktober 2015 | SIX SLI Swiss Leaders TR CHF | 4,74 | 10,97 | 10,33 | 24,02 | (10,06) | 1,19 |
| Schroder ISF UK Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | GBP | 24. Januar 2000 | FTSE Allsh TR GBP | (0,79) | 9,47 | 6,79 | 18,13 | (6,42) | 18,53 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 19. Februar 2014 | FTSE Allsh TR GBP | (4,61) | 9,47 | (0,96) | 18,13 | (14,63) | 18,53 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|------------------------------|-------------------|-------------------------|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 19. Februar 2014 | FTSE AllSh TR GBP | (2,22) | 9,47 | 3,46 | 18,13 | (10,79) | 18,53 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 19. Februar 2014 | FTSE AllSh TR GBP | (0,51) | 9,47 | 7,77 | 18,13 | (4,23) | 18,53 |
| Klasse A Aussch. | GBP | 13. April 1993 | FTSE AllSh TR GBP | (0,79) | 9,47 | 6,79 | 18,13 | (6,42) | 18,53 |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 30. November 2020 | FTSE AllSh TR GBP | 3,90 | 14,72 | 13,97 | 26,76 | (5,20) | 20,36 |
| Klasse A Aussch. USD | USD | 19. Januar 2011 | FTSE AllSh TR GBP | (2,27) | 7,54 | 11,02 | 22,99 | (13,18) | 9,60 |
| Klasse A1 Thes. | GBP | 25. Oktober 2001 | FTSE AllSh TR GBP | (1,29) | 9,47 | 5,73 | 18,13 | (7,82) | 18,53 |
| Klasse B Thes. | GBP | 24. Januar 2000 | FTSE AllSh TR GBP | (1,39) | 9,47 | 5,51 | 18,13 | (8,09) | 18,53 |
| Klasse B Aussch. | GBP | 17. Juni 1994 | FTSE AllSh TR GBP | (1,39) | 9,47 | 5,52 | 18,13 | (8,09) | 18,53 |
| Klasse C Thes. | GBP | 24. Januar 2000 | FTSE AllSh TR GBP | (0,24) | 9,47 | 7,97 | 18,13 | (4,87) | 18,53 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 30. November 2020 | FTSE AllSh TR GBP | 4,47 | 14,72 | 15,22 | 26,76 | (3,63) | 20,36 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2020 | FTSE AllSh TR GBP | (1,67) | 9,47 | 4,62 | 18,13 | (9,29) | 18,53 |
| Klasse C Aussch. | GBP | 31. Oktober 1995 | FTSE AllSh TR GBP | (0,24) | 9,47 | 7,97 | 18,13 | (4,87) | 18,53 |
| Klasse C Aussch. EUR | EUR | 30. November 2020 | FTSE AllSh TR GBP | 4,45 | 14,72 | 15,21 | 26,76 | (3,67) | 20,36 |
| Klasse C Aussch. USD | USD | 30. November 2020 | FTSE AllSh TR GBP | (1,74) | 7,54 | 12,24 | 22,99 | (11,74) | 9,60 |
| Klasse S Thes. | GBP | 8. Mai 2014 | FTSE AllSh TR GBP | 0,06 | 9,47 | 8,62 | 18,13 | (4,00) | 18,53 |
| Klasse S Aussch. | GBP | 8. Mai 2014 | FTSE AllSh TR GBP | 0,06 | 9,47 | 8,63 | 18,13 | (4,00) | 18,53 |
| Klasse Z Thes. | GBP | 30. Oktober 2013 | FTSE AllSh TR GBP | (0,24) | 9,47 | 7,97 | 18,13 | (4,87) | 18,53 |
| Klasse Z Aussch. | GBP | 30. Oktober 2013 | FTSE AllSh TR GBP | (0,25) | 9,47 | 7,95 | 18,13 | (4,90) | 18,53 |
| Schroder ISF US Large Cap | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 26,63 | 24,68 | 55,67 | 56,73 | 30,63 | 27,70 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 34,64 | 33,01 | 59,83 | 61,54 | 42,68 | 40,25 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2006 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 24,50 | 24,68 | 49,30 | 56,73 | 21,44 | 27,70 |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 41,08 | 39,44 | 79,13 | 80,70 | 67,98 | 64,47 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 15. Juni 2022 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 26,97 | 24,68 | 57,84 | 56,73 | - | 27,70 |
| Klasse A Aussch. | USD | 2. August 1993 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 26,64 | 24,68 | 55,68 | 56,73 | 30,65 | 27,70 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 14. Mai 2014 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 28,56 | 26,91 | 49,78 | 50,54 | 40,83 | 38,11 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 15. Januar 2002 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 25,68 | 24,68 | 53,36 | 56,73 | 27,73 | 27,70 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 33,64 | 33,01 | 57,45 | 61,54 | 39,51 | 40,25 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2006 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 23,55 | 24,68 | 47,07 | 56,73 | 18,72 | 27,70 |
| Klasse B Thes. | USD | 25. Februar 2000 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 25,87 | 24,68 | 53,82 | 56,73 | 28,31 | 27,70 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 33,84 | 33,01 | 57,93 | 61,54 | 40,13 | 40,25 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2006 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 23,74 | 24,68 | 47,50 | 56,73 | 19,25 | 27,70 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,59 | 24,68 | 58,03 | 56,73 | 33,60 | 27,70 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 35,66 | 33,01 | 62,27 | 61,54 | 45,94 | 40,25 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2006 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 25,44 | 24,68 | 51,56 | 56,73 | 24,15 | 27,70 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 11. Dezember 2020 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 29,54 | 26,91 | 52,05 | 50,54 | 44,03 | 38,11 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 8. Juni 2016 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 24,92 | 24,68 | 50,59 | 56,73 | 22,93 | 27,70 |
| Klasse C Aussch. | USD | 8. November 1995 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,59 | 24,68 | 58,03 | 56,73 | 33,61 | 27,70 |
| Klasse I Thes. | USD | 1. Februar 2002 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 28,60 | 24,68 | 60,53 | 56,73 | 36,79 | 27,70 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,89 | 24,68 | 58,78 | 56,73 | 34,55 | 27,70 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,81 | 24,68 | 58,59 | 56,73 | 34,32 | 27,70 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,81 | 24,68 | 58,59 | 56,73 | 34,32 | 27,70 |
| Klasse X Thes. | USD | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 28,28 | 24,68 | 59,73 | 56,73 | 35,77 | 27,70 |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 36,40 | 33,01 | 64,00 | 61,54 | 48,28 | 40,25 |
| Klasse X Thes. GBP | GBP | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 30,24 | 26,91 | 53,68 | 50,54 | 46,38 | 38,11 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 27,93 | 24,68 | - | 56,73 | - | 27,70 |
| Klasse X Aussch. GBP AV | GBP | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 30,23 | 26,91 | 53,67 | 50,54 | 46,36 | 38,11 |
| Klasse Y Thes. | USD | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 28,20 | 24,68 | 59,55 | 56,73 | 35,54 | 27,70 |
| Klasse Y Thes. EUR | EUR | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 36,39 | 33,01 | 63,96 | 61,54 | 48,22 | 40,25 |
| Klasse Y Thes. GBP | GBP | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 30,17 | 26,91 | 53,51 | 50,54 | 46,14 | 38,11 |
| Klasse Y Aussch. GBP AV | GBP | 8. Mai 2019 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 30,16 | 26,91 | 53,50 | 50,54 | 46,12 | 38,11 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | S&P 500 Net TR (Lagged) | 35,56 | 33,01 | 62,00 | 61,54 | 45,60 | 40,25 |
| Schroder ISF All China Equity | | | | | | | | | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 27. Juni 2018 | MSCI China All Shares Net TR | 2,08 | 16,38 | (15,73) | 2,96 | (33,90) | (21,34) |
| Klasse A Thes. | USD | 27. Juni 2018 | Morningstar China Equity Category | 2,08 | 12,35 | (15,73) | (5,27) | (33,90) | (29,28) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 27. Juni 2018 | MSCI China All Shares Net TR | 7,89 | 24,16 | (14,52) | 6,12 | (29,10) | (13,62) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 27. Juni 2018 | Morningstar China Equity Category | 7,89 | 19,85 | (14,52) | (2,37) | (29,10) | (22,34) |
| Klasse C Thes. | USD | 27. Juni 2018 | MSCI China All Shares Net TR | 2,90 | 16,38 | (14,37) | 2,96 | (32,29) | (21,34) |
| Klasse C Thes. | USD | 27. Juni 2018 | Morningstar China Equity Category | 2,90 | 12,35 | (14,37) | (5,27) | (32,29) | (29,28) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 18. Mai 2022 | MSCI China All Shares Net TR | 9,43 | 24,16 | (12,11) | 6,12 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 18. Mai 2022 | Morningstar China Equity Category | 9,43 | 19,85 | (12,11) | (2,37) | - | - |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 18. Mai 2022 | MSCI China All Shares Net TR | 4,56 | 18,47 | (17,54) | (1,10) | - | - |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 18. Mai 2022 | Morningstar China Equity Category | 4,56 | 14,35 | (17,54) | (9,02) | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 27. Juni 2018 | MSCI China All Shares Net TR | 3,16 | 16,38 | (13,94) | 2,96 | (31,78) | (21,34) |
| Klasse E Thes. | USD | 27. Juni 2018 | Morningstar China Equity Category | 3,16 | 12,35 | (13,94) | (5,27) | (31,78) | (29,28) |
| Klasse I Thes. | USD | 27. Juni 2018 | MSCI China All Shares Net TR | 3,93 | 16,38 | (12,67) | 2,96 | (30,26) | (21,34) |
| Klasse I Thes. | USD | 27. Juni 2018 | Morningstar China Equity Category | 3,93 | 12,35 | (12,67) | (5,27) | (30,26) | (29,28) |
| Klasse I Thes. AUD | AUD | 16. November 2020 | MSCI China All Shares Net TR | 13,72 | 28,27 | (4,27) | 12,78 | (18,35) | (7,63) |
| Klasse I Thes. AUD | AUD | 16. November 2020 | Morningstar China Equity Category | 13,72 | 23,81 | (4,27) | 3,75 | (18,35) | (16,96) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 3,15 | 16,38 | (13,97) | 2,96 | (31,81) | (21,34) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | Morningstar China Equity Category | 3,15 | 12,35 | (13,97) | (5,27) | (31,81) | (29,28) |
| Klasse IZ Aussch. AV | USD | 10. Februar 2022 | MSCI China All Shares Net TR | 3,24 | 16,38 | (13,81) | 2,96 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. AV | USD | 10. Februar 2022 | Morningstar China Equity Category | 3,24 | 12,35 | (13,81) | (5,27) | - | - |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | GBP | 10. Februar 2022 | MSCI China All Shares Net TR | 4,72 | 18,47 | (17,19) | (1,10) | - | - |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | GBP | 10. Februar 2022 | Morningstar China Equity Category | 4,72 | 14,35 | (17,19) | (9,02) | - | - |
| Klasse X Thes. | USD | 6. Mai 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 3,13 | 16,38 | (14,00) | 2,96 | (31,85) | (21,34) |
| Klasse X Thes. | USD | 6. Mai 2019 | Morningstar China Equity Category | 3,13 | 12,35 | (14,00) | (5,27) | (31,85) | (29,28) |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | 17. August 2022 | MSCI China All Shares Net TR | 9,57 | 24,16 | (11,81) | 6,12 | - | - |
| Klasse X Thes. EUR | EUR | 17. August 2022 | Morningstar China Equity Category | 9,57 | 19,85 | (11,81) | (2,37) | - | - |
| Klasse X Aussch. GBP | GBP | 6. Mai 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 4,67 | 18,47 | (17,27) | (1,10) | (26,51) | (14,93) |
| Klasse X Aussch. GBP | GBP | 6. Mai 2019 | Morningstar China Equity Category | 4,67 | 14,35 | (17,27) | (9,02) | (26,51) | (23,52) |
| Klasse Y Thes. | USD | 6. Mai 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 3,06 | 16,38 | (14,12) | 2,96 | (31,98) | (21,34) |
| Klasse Y Thes. | USD | 6. Mai 2019 | Morningstar China Equity Category | 3,06 | 12,35 | (14,12) | (5,27) | (31,98) | (29,28) |
| Klasse Y Thes. EUR | EUR | 6. Mai 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 9,58 | 24,16 | (11,83) | 6,12 | (25,71) | (13,62) |
| Klasse Y Thes. EUR | EUR | 6. Mai 2019 | Morningstar China Equity Category | 9,58 | 19,85 | (11,83) | (2,37) | (25,71) | (22,34) |
| Klasse Y Aussch. GBP | GBP | 6. Mai 2019 | MSCI China All Shares Net TR | 4,65 | 18,47 | (17,37) | (1,10) | (26,67) | (14,93) |
| Klasse Y Aussch. GBP | GBP | 6. Mai 2019 | Morningstar China Equity Category | 4,65 | 14,35 | (17,37) | (9,02) | (26,67) | (23,52) |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 4,72 | 10,14 | 13,68 | 15,84 | 1,93 | (5,88) |
| Klasse A Thes. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 4,72 | 12,78 | 13,68 | 28,79 | 1,93 | 20,05 |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 12,88 | 18,59 | 11,41 | 13,47 | 1,25 | (6,39) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 12,88 | 21,43 | 11,41 | 26,15 | 1,25 | 19,41 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 11,35 | 17,49 | 16,71 | 19,39 | 11,33 | 3,36 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 11,35 | 20,31 | 16,71 | 32,74 | 11,33 | 31,85 |
| Klasse A Aussch. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 4,72 | 10,14 | 13,68 | 15,84 | 1,93 | (5,88) |
| Klasse A Aussch. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 4,72 | 12,78 | 13,68 | 28,79 | 1,93 | 20,05 |
| Klasse A Aussch. AUD | AUD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 14,55 | 21,38 | 24,57 | 26,88 | 19,28 | 10,52 |
| Klasse A Aussch. AUD | AUD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 14,55 | 24,29 | 24,57 | 41,06 | 19,28 | 40,98 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 10. Dezember 2014 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 2,90 | 12,78 | 8,95 | 28,79 | (4,50) | 20,05 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 10. Dezember 2014 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 2,90 | 10,14 | 8,95 | 15,84 | (4,50) | (5,88) |
| Klasse A Aussch. CHF | CHF | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 12,88 | 18,59 | 11,42 | 13,47 | 1,24 | (6,39) |
| Klasse A Aussch. CHF | CHF | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 12,88 | 21,43 | 11,42 | 26,15 | 1,24 | 19,41 |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 11,33 | 17,49 | 16,69 | 19,39 | 11,29 | 3,36 |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 11,33 | 20,31 | 16,69 | 32,74 | 11,29 | 31,85 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 2,72 | 12,78 | 8,52 | 28,79 | (5,60) | 20,05 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 2,72 | 10,14 | 8,52 | 15,84 | (5,60) | (5,88) |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 8,06 | 13,90 | 15,61 | 17,83 | 3,10 | (4,76) |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 8,06 | 16,63 | 15,61 | 31,00 | 3,10 | 21,48 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2014 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 2,49 | 12,78 | 9,11 | 28,79 | (3,06) | 20,05 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2014 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 2,49 | 10,14 | 9,11 | 15,84 | (3,06) | (5,88) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 19. Februar 2014 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 2,19 | 10,14 | 7,43 | 15,84 | (7,03) | (5,88) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 19. Februar 2014 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 2,19 | 12,78 | 7,43 | 28,79 | (7,03) | 20,05 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 2,09 | 12,78 | 7,22 | 28,79 | (7,29) | 20,05 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 2,09 | 10,14 | 7,22 | 15,84 | (7,29) | (5,88) |
| Klasse C Thes. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 5,61 | 10,14 | 15,57 | 15,84 | 4,45 | (5,88) |
| Klasse C Thes. | USD | 18. September 2013 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 5,61 | 12,78 | 15,57 | 28,79 | 4,45 | 20,05 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 28. November 2017 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 3,53 | 10,14 | 10,25 | 15,84 | (3,36) | (5,88) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 28. November 2017 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 3,53 | 12,78 | 10,25 | 28,79 | (3,36) | 20,05 |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 22. Januar 2020 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 5,76 | 10,14 | 15,94 | 15,84 | 4,99 | (5,88) |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 22. Januar 2020 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 5,76 | 12,78 | 15,94 | 28,79 | 4,99 | 20,05 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD | 5,82 | 10,14 | 15,97 | 15,84 | 5,12 | (5,88) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index | 5,82 | 12,78 | 15,97 | 28,79 | 5,12 | 20,05 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 12. April 2023 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 8,69 | 10,15 | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 12. April 2023 | - | 5,96 | - | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 12. April 2023 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,25 | 10,15 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 12. April 2023 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,82 | 10,15 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 12. April 2023 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 10,61 | 10,15 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. April 2023 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,57 | 10,15 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 8,80 | 10,15 | 23,38 | 18,26 | 1,45 | (2,41) |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 8,80 | 11,64 | 23,38 | 31,28 | 1,45 | 19,58 |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 8,80 | 8,03 | 23,38 | 16,70 | 1,45 | 0,38 |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 17,28 | 18,61 | 20,92 | 15,84 | 0,77 | (2,93) |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 17,28 | 20,21 | 20,92 | 28,59 | 0,77 | 18,93 |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 17,28 | 16,33 | 20,92 | 14,31 | 0,77 | (0,16) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 15,69 | 17,51 | 26,68 | 21,89 | 10,80 | 7,18 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 15,69 | 19,10 | 26,68 | 35,31 | 10,80 | 31,32 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 15,69 | 15,25 | 26,68 | 20,27 | 10,80 | 10,24 |
| Klasse A Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 8,80 | 10,15 | 23,38 | 18,26 | 1,45 | (2,41) |
| Klasse A Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 8,80 | 11,64 | 23,38 | 31,28 | 1,45 | 19,58 |
| Klasse A Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 8,80 | 8,03 | 23,38 | 16,70 | 1,45 | 0,38 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 6,83 | 11,64 | 18,08 | 31,28 | (5,23) | 19,58 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 6,83 | 8,03 | 18,08 | 16,70 | (5,23) | 0,38 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 6,83 | 10,15 | 18,08 | 18,26 | (5,23) | (2,41) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 10,44 | 12,12 | 18,68 | 13,59 | 9,33 | 5,55 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 10,44 | 13,64 | 18,68 | 26,09 | 9,33 | 29,32 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 10,44 | 9,97 | 18,68 | 12,08 | 9,33 | 8,56 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 6,42 | 10,15 | 18,34 | 18,26 | (3,70) | (2,41) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 6,42 | 11,64 | 18,34 | 31,28 | (3,70) | 19,58 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 6,42 | 8,03 | 18,34 | 16,70 | (3,70) | 0,38 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 10,95 | 8,03 | 28,41 | 16,70 | 7,89 | 0,38 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 10,95 | 11,64 | 28,41 | 31,28 | 7,89 | 19,58 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 10,95 | 10,15 | 28,41 | 18,26 | 7,89 | (2,41) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 8,25 | 10,15 | 22,15 | 18,26 | (0,07) | (2,41) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 8,25 | 11,64 | 22,15 | 31,28 | (0,07) | 19,58 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 8,25 | 8,03 | 22,15 | 16,70 | (0,07) | 0,38 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 8,25 | 10,15 | 22,15 | 18,26 | (0,06) | (2,41) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 8,25 | 11,64 | 22,15 | 31,28 | (0,06) | 19,58 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 8,25 | 8,03 | 22,15 | 16,70 | (0,06) | 0,38 |
| Klasse B Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 8,14 | 10,15 | 21,91 | 18,26 | (0,36) | (2,41) |
| Klasse B Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 8,14 | 11,64 | 21,91 | 31,28 | (0,36) | 19,58 |
| Klasse B Thes. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 8,14 | 8,03 | 21,91 | 16,70 | (0,36) | 0,38 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,40 | 10,15 | 24,75 | 18,26 | 3,14 | (2,41) |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,40 | 11,64 | 24,75 | 31,28 | 3,14 | 19,58 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,40 | 8,03 | 24,75 | 16,70 | 3,14 | 0,38 |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 17,93 | 18,61 | 22,26 | 15,84 | 2,45 | (2,93) |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 17,93 | 20,21 | 22,26 | 28,59 | 2,45 | 18,93 |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 17,93 | 16,33 | 22,26 | 14,31 | 2,45 | (0,16) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 16,33 | 17,51 | 28,07 | 21,89 | 12,63 | 7,18 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 16,33 | 19,10 | 28,07 | 35,31 | 12,63 | 31,32 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 12. September 2012 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 16,33 | 15,25 | 28,07 | 20,27 | 12,63 | 10,24 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. September 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,42 | 10,15 | 24,77 | 18,26 | 3,15 | (2,41) |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. September 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,42 | 11,64 | 24,77 | 31,28 | 3,15 | 19,58 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. September 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,42 | 8,03 | 24,77 | 16,70 | 3,15 | 0,38 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 10,77 | 10,15 | 27,87 | 18,26 | 7,02 | (2,41) |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Juni 2004 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 10,77 | 11,64 | 27,87 | 31,28 | 7,02 | 19,58 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Juni 2004 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 10,77 | 8,03 | 27,87 | 16,70 | 7,02 | 0,38 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,66 | 10,15 | 25,34 | 18,26 | 3,86 | (2,41) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,66 | 11,64 | 25,34 | 31,28 | 3,86 | 19,58 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,66 | 8,03 | 25,34 | 16,70 | 3,86 | 0,38 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,95 | 10,15 | 26,00 | 18,26 | 4,69 | (2,41) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,95 | 11,64 | 26,00 | 31,28 | 4,69 | 19,58 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,95 | 8,03 | 26,00 | 16,70 | 4,69 | 0,38 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,95 | 10,15 | 26,00 | 18,26 | 4,69 | (2,41) |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,95 | 11,64 | 26,00 | 31,28 | 4,69 | 19,58 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,95 | 8,03 | 26,00 | 16,70 | 4,69 | 0,38 |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 7,71 | 10,15 | 20,94 | 18,26 | (1,54) | (2,41) |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 7,71 | 11,64 | 20,94 | 31,28 | (1,54) | 19,58 |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 7,71 | 8,03 | 20,94 | 16,70 | (1,54) | 0,38 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 5,82 | 10,15 | 15,81 | 18,26 | (7,97) | (2,41) |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 5,82 | 11,64 | 15,81 | 31,28 | (7,97) | 19,58 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 5,82 | 8,03 | 15,81 | 16,70 | (7,97) | 0,38 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 7,77 | 10,15 | 21,01 | 18,26 | (1,49) | (2,41) |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 7,77 | 11,64 | 21,01 | 31,28 | (1,49) | 19,58 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 7,77 | 8,03 | 21,01 | 16,70 | (1,49) | 0,38 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) | 9,89 | 10,15 | 25,93 | 18,26 | 4,78 | (2,41) |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 24. Oktober 2018 | MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD | 9,89 | 11,64 | 25,93 | 31,28 | 4,78 | 19,58 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 24. Oktober 2018 | Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector | 9,89 | 8,03 | 25,93 | 16,70 | 4,78 | 0,38 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 16. September 2005 | MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR | (0,12) | 6,69 | 14,78 | 29,70 | (6,38) | 3,31 |
| Klasse A Thes. | USD | 16. September 2005 | Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category | (0,12) | 5,11 | 14,78 | 16,30 | (6,38) | (7,20) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. September 2005 | MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR | (0,62) | 6,69 | 13,63 | 29,70 | (7,77) | 3,31 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. September 2005 | Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category | (0,62) | 5,11 | 13,63 | 16,30 | (7,77) | (7,20) |
| Klasse B Thes. | USD | 16. September 2005 | MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR | (0,73) | 6,69 | 13,40 | 29,70 | (8,05) | 3,31 |
| Klasse B Thes. | USD | 16. September 2005 | Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category | (0,73) | 5,11 | 13,40 | 16,30 | (8,05) | (7,20) |
| Klasse C Thes. | USD | 16. September 2005 | MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR | 0,44 | 6,69 | 16,06 | 29,70 | (4,79) | 3,31 |
| Klasse C Thes. | USD | 16. September 2005 | Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category | 0,44 | 5,11 | 16,06 | 16,30 | (4,79) | (7,20) |
| Klasse I Thes. | USD | 16. September 2005 | MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR | 1,68 | 6,69 | 18,95 | 29,70 | (1,23) | 3,31 |
| Klasse I Thes. | USD | 16. September 2005 | Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category | 1,68 | 5,11 | 18,95 | 16,30 | (1,23) | (7,20) |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 16. November 2007 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 10,25 | 10,15 | 24,85 | 18,26 | (4,28) | (2,41) |
| Klasse A Thes. | USD | 16. November 2007 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 10,25 | 5,25 | 24,85 | 10,53 | (4,28) | 12,14 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2008 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 8,18 | 10,15 | 19,29 | 18,26 | (11,56) | (2,41) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2008 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 8,18 | 5,25 | 19,29 | 10,53 | (11,56) | 12,14 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 25. Juli 2008 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 11,93 | 12,12 | 20,11 | 13,59 | 3,17 | 5,55 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 25. Juli 2008 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 11,93 | 7,13 | 20,11 | 6,16 | 3,17 | 21,28 |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 22. November 2010 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 13,76 | 13,92 | 26,97 | 20,29 | (3,19) | (1,25) |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 22. November 2010 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 13,76 | 8,85 | 26,97 | 12,43 | (3,19) | 13,47 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2007 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,70 | 10,15 | 23,61 | 18,26 | (5,71) | (2,41) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2007 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 9,70 | 5,25 | 23,61 | 10,53 | (5,71) | 12,14 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 4. Juni 2010 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 9,61 | 5,25 | 24,58 | 10,53 | (3,41) | 12,14 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 4. Juni 2010 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,61 | 10,15 | 24,58 | 18,26 | (3,41) | (2,41) |
| Klasse B Thes. | USD | 16. November 2007 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 9,59 | 10,15 | 23,36 | 18,26 | (5,99) | (2,41) |
| Klasse B Thes. | USD | 16. November 2007 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 9,59 | 5,25 | 23,36 | 10,53 | (5,99) | 12,14 |
| Klasse C Thes. | USD | 16. November 2007 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 10,87 | 10,15 | 26,24 | 18,26 | (2,69) | (2,41) |
| Klasse C Thes. | USD | 16. November 2007 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 10,87 | 5,25 | 26,24 | 10,53 | (2,69) | 12,14 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2008 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 8,77 | 10,15 | 20,61 | 18,26 | (10,09) | (2,41) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2008 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 8,77 | 5,25 | 20,61 | 10,53 | (10,09) | 12,14 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 25. Juli 2008 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 12,55 | 12,12 | 21,44 | 13,59 | 4,89 | 5,55 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 25. Juli 2008 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 12,55 | 7,13 | 21,44 | 6,16 | 4,89 | 21,28 |
| Klasse I Thes. | USD | 16. November 2007 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 12,25 | 10,15 | 29,39 | 18,26 | 0,98 | (2,41) |
| Klasse I Thes. | USD | 16. November 2007 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 12,25 | 5,25 | 29,39 | 10,53 | 0,98 | 12,14 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 11,43 | 10,15 | 27,51 | 18,26 | (1,22) | (2,41) |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 11,43 | 5,25 | 27,51 | 10,53 | (1,22) | 12,14 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 11,42 | 10,15 | 27,51 | 18,26 | (1,22) | (2,41) |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 11,42 | 5,25 | 27,51 | 10,53 | (1,22) | 12,14 |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 21. März 2014 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 13,12 | 12,12 | 22,65 | 13,59 | 6,47 | 5,55 |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 21. März 2014 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index | 13,12 | 7,13 | 22,65 | 6,16 | 6,47 | 21,28 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 9,29 | 10,02 | 1,65 | 12,17 | (21,86) | (11,51) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 16,21 | 17,37 | 4,36 | 15,61 | (14,66) | (2,82) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. November 2012 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 8,63 | 9,45 | 1,23 | 11,64 | (22,19) | (11,83) |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 19. Dezember 2012 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 16,19 | 17,37 | 4,35 | 15,61 | (14,67) | (2,82) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 10. Februar 2006 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 10,95 | 11,99 | (2,22) | 7,74 | (15,77) | (4,30) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 8,74 | 10,02 | 0,63 | 12,17 | (23,02) | (11,51) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 15,62 | 17,37 | 3,32 | 15,61 | (15,93) | (2,82) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 8,63 | 10,02 | 0,43 | 12,17 | (23,25) | (11,51) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 15,51 | 17,37 | 3,12 | 15,61 | (16,18) | (2,82) |
| Klasse C Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 9,89 | 10,02 | 2,77 | 12,17 | (20,56) | (11,51) |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 18,45 | 18,47 | 0,73 | 9,88 | (21,08) | (11,99) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 16,85 | 17,37 | 5,52 | 15,61 | (13,24) | (2,82) |
| Klasse I Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 11,26 | 10,02 | 5,34 | 12,17 | (17,56) | (11,51) |
| Klasse S Thes. | USD | 9. April 2014 | MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index | 10,46 | 10,02 | 3,82 | 12,17 | (19,35) | (11,51) |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 10,43 | 17,49 | 33,61 | 43,57 | 3,87 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 9,76 | 17,49 | 32,01 | 43,57 | 2,01 | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 7,77 | 17,49 | 26,23 | 43,57 | (5,93) | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 11,32 | 17,49 | 35,77 | 43,57 | 6,39 | 17,21 |
| Klasse E Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 11,74 | 17,49 | 36,79 | 43,57 | 7,60 | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 12,42 | 17,49 | 38,46 | 43,57 | 9,57 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 11,59 | 17,49 | 36,43 | 43,57 | 7,21 | 17,21 |
| Schroder ISF China A | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,97 | 11,59 | (13,63) | (1,41) | (40,00) | (28,26) |
| Klasse A Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | Morningstar China A Shares Category | 1,97 | 8,17 | (13,63) | (8,64) | (40,00) | (34,63) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Januar 2021 | Morningstar China A Shares Category | 0,04 | 8,17 | (17,38) | (8,64) | (44,28) | (34,63) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Januar 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 0,04 | 11,59 | (17,38) | (1,41) | (44,28) | (28,26) |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 17. Mai 2023 | MSCI China A Onshore NR USD | 5,23 | 15,41 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 17. Mai 2023 | Morningstar China A Shares Category | 5,23 | 11,87 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2020 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,45 | 11,59 | (14,50) | (1,41) | (40,90) | (28,26) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2020 | Morningstar China A Shares Category | 1,45 | 8,17 | (14,50) | (8,64) | (40,90) | (34,63) |
| Klasse B Thes. | USD | 28. August 2019 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,36 | 11,59 | (14,66) | (1,41) | (41,07) | (28,26) |
| Klasse B Thes. | USD | 28. August 2019 | Morningstar China A Shares Category | 1,36 | 8,17 | (14,66) | (8,64) | (41,07) | (34,63) |
| Klasse C Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | MSCI China A Onshore NR USD | 2,54 | 11,59 | (12,67) | (1,41) | (39,00) | (28,26) |
| Klasse C Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | Morningstar China A Shares Category | 2,54 | 8,17 | (12,67) | (8,64) | (39,00) | (34,63) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI China A Onshore NR USD | 9,03 | 19,05 | (10,34) | 1,61 | (33,38) | (21,21) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 6. Juli 2020 | Morningstar China A Shares Category | 9,03 | 15,40 | (10,34) | (5,84) | (33,38) | (28,21) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Januar 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 0,59 | 11,59 | (16,49) | (1,41) | (43,38) | (28,26) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Januar 2021 | Morningstar China A Shares Category | 0,59 | 8,17 | (16,49) | (8,64) | (43,38) | (34,63) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | MSCI China A Onshore NR USD | 4,13 | 13,59 | (15,95) | (5,31) | - | - |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | Morningstar China A Shares Category | 4,13 | 10,11 | (15,95) | (12,25) | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | MSCI China A Onshore NR USD | 3,05 | 11,59 | (11,79) | (1,41) | (38,07) | (28,26) |
| Klasse E Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | Morningstar China A Shares Category | 3,05 | 8,17 | (11,79) | (8,64) | (38,07) | (34,63) |
| Klasse I Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | MSCI China A Onshore NR USD | 3,81 | 11,59 | (10,49) | (1,41) | (36,70) | (28,26) |
| Klasse I Thes. | USD | 6. Dezember 2017 | Morningstar China A Shares Category | 3,81 | 8,17 | (10,49) | (8,64) | (36,70) | (34,63) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | MSCI China A Onshore NR USD | 2,78 | 11,59 | (12,27) | (1,41) | (38,58) | (28,26) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | Morningstar China A Shares Category | 2,78 | 8,17 | (12,27) | (8,64) | (38,58) | (34,63) |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI China A Onshore NR USD | 9,29 | 19,05 | (9,92) | 1,61 | (32,90) | (21,21) |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 6. Juli 2020 | Morningstar China A Shares Category | 9,29 | 15,40 | (9,92) | (5,84) | (32,90) | (28,21) |

Schroder ISF China A All Cap

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 0,34 | 11,59 | (10,51) | (1,41) | (36,26) | (28,26) |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 0,34 | 8,17 | (10,51) | (8,64) | (36,26) | (34,63) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 18. Oktober 2023 | MSCI China A Onshore NR USD | (0,23) | 11,01 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 18. Oktober 2023 | Morningstar China A Shares Category | (0,23) | 7,61 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. RMB | CNH | 18. Oktober 2023 | MSCI China A Onshore NR USD | 3,34 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. RMB | CNH | 18. Oktober 2023 | Morningstar China A Shares Category | 3,34 | - | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | (0,32) | 11,59 | (11,69) | (1,41) | (37,46) | (28,26) |
| Klasse B Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | (0,32) | 8,17 | (11,69) | (8,64) | (37,46) | (34,63) |
| Klasse C Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 0,89 | 11,59 | (9,54) | (1,41) | (35,19) | (28,26) |
| Klasse C Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 0,89 | 8,17 | (9,54) | (8,64) | (35,19) | (34,63) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 7,17 | 19,05 | (7,20) | 1,61 | (29,29) | (21,21) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 7,17 | 15,40 | (7,20) | (5,84) | (29,29) | (28,21) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 20. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 2,44 | 13,59 | (12,95) | (5,31) | (30,12) | (22,41) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 20. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 2,44 | 10,11 | (12,95) | (12,25) | (30,12) | (29,30) |
| Klasse E Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,42 | 11,59 | (8,61) | (1,41) | (34,20) | (28,26) |
| Klasse E Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 1,42 | 8,17 | (8,61) | (8,64) | (34,20) | (34,63) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 2,15 | 11,59 | (7,26) | (1,41) | (32,75) | (28,26) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 2,15 | 8,17 | (7,26) | (8,64) | (32,75) | (34,63) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 8,68 | 19,05 | (4,69) | 1,61 | (26,42) | (21,21) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 8,68 | 15,40 | (4,69) | (5,84) | (26,42) | (28,21) |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 20. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 3,76 | 13,59 | (10,70) | (5,31) | (27,40) | (22,41) |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 20. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 3,76 | 10,11 | (10,70) | (12,25) | (27,40) | (29,30) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,18 | 11,59 | (9,00) | (1,41) | (34,61) | (28,26) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 15. Oktober 2021 | Morningstar China A Shares Category | 1,18 | 8,17 | (9,00) | (8,64) | (34,61) | (34,63) |
| Klasse K1 Thes. | USD | 13. Dezember 2023 | MSCI China A Onshore NR USD | 1,12 | 11,59 | - | - | - | - |
| Klasse K1 Thes. | USD | 13. Dezember 2023 | Morningstar China A Shares Category | 1,12 | 8,17 | - | - | - | - |
| Schroder ISF China Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Februar 2006 | MSCI China NR USD | 5,86 | 19,42 | (12,56) | 6,05 | (30,50) | (17,21) |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Februar 2006 | Morningstar China Equity Category | 5,86 | 12,35 | (12,56) | (5,27) | (30,50) | (29,28) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 15. Juni 2021 | MSCI China NR USD | 12,56 | 27,40 | (10,22) | 9,30 | (24,12) | (9,08) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 15. Juni 2021 | Morningstar China Equity Category | 12,56 | 19,85 | (10,22) | (2,37) | (24,12) | (22,34) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 13. November 2009 | MSCI China NR USD | 5,23 | 18,80 | (12,92) | 5,54 | (30,79) | (17,51) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 13. November 2009 | Morningstar China Equity Category | 5,23 | 11,76 | (12,92) | (5,72) | (30,79) | (29,54) |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | RMB | 14. Januar 2021 | MSCI China NR USD | 2,63 | 19,42 | (17,97) | 6,05 | (35,26) | (17,21) |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | RMB | 14. Januar 2021 | Morningstar China Equity Category | 2,63 | 12,35 | (17,97) | (5,27) | (35,26) | (29,28) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 23. November 2007 | Morningstar China Equity Category | 3,41 | 12,35 | (16,34) | (5,27) | (34,34) | (29,28) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 23. November 2007 | MSCI China NR USD | 3,41 | 19,42 | (16,34) | 6,05 | (34,34) | (17,21) |
| Klasse A Aussch. AV | USD | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 5,85 | 19,42 | (12,59) | 6,05 | (30,55) | (17,21) |
| Klasse A Aussch. AV | USD | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 5,85 | 12,35 | (12,59) | (5,27) | (30,55) | (29,28) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 13. März 2015 | MSCI China NR USD | 5,23 | 18,80 | (12,92) | 5,54 | (30,79) | (17,51) |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 13. März 2015 | Morningstar China Equity Category | 5,23 | 11,76 | (12,92) | (5,72) | (30,79) | (29,54) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 17. Februar 2006 | MSCI China NR USD | 5,33 | 19,42 | (13,43) | 6,05 | (31,53) | (17,21) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 17. Februar 2006 | Morningstar China Equity Category | 5,33 | 12,35 | (13,43) | (5,27) | (31,53) | (29,28) |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Februar 2006 | MSCI China NR USD | 5,22 | 19,42 | (13,60) | 6,05 | (31,74) | (17,21) |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Februar 2006 | Morningstar China Equity Category | 5,22 | 12,35 | (13,60) | (5,27) | (31,74) | (29,28) |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Februar 2006 | MSCI China NR USD | 6,45 | 19,42 | (11,58) | 6,05 | (29,34) | (17,21) |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Februar 2006 | Morningstar China Equity Category | 6,45 | 12,35 | (11,58) | (5,27) | (29,34) | (29,28) |
| Klasse D Thes. | USD | 25. Februar 2008 | MSCI China NR USD | 4,80 | 19,42 | (14,29) | 6,05 | (32,55) | (17,21) |
| Klasse D Thes. | USD | 25. Februar 2008 | Morningstar China Equity Category | 4,80 | 12,35 | (14,29) | (5,27) | (32,55) | (29,28) |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Februar 2006 | MSCI China NR USD | 7,77 | 19,42 | (9,38) | 6,05 | (26,68) | (17,21) |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Februar 2006 | Morningstar China Equity Category | 7,77 | 12,35 | (9,38) | (5,27) | (26,68) | (29,28) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. Oktober 2022 | MSCI China NR USD | 6,96 | 19,42 | (10,70) | 6,05 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. Oktober 2022 | Morningstar China Equity Category | 6,96 | 12,35 | (10,70) | (5,27) | - | - |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | EUR | 15. Dezember 2017 | Morningstar China Equity Category | 4,85 | 12,35 | (14,87) | (5,27) | (33,89) | (29,28) |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | EUR | 15. Dezember 2017 | MSCI China NR USD | 4,85 | 19,42 | (14,87) | 6,05 | (33,89) | (17,21) |
| Klasse K1 Thes. | USD | 15. Juli 2021 | MSCI China NR USD | 6,64 | 19,42 | (11,26) | 6,05 | (28,95) | (17,21) |
| Klasse K1 Thes. | USD | 15. Juli 2021 | Morningstar China Equity Category | 6,64 | 12,35 | (11,26) | (5,27) | (28,95) | (29,28) |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | CNH | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 3,47 | 12,35 | (16,64) | (5,27) | (33,68) | (29,28) |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | CNH | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 3,47 | 19,42 | (16,64) | 6,05 | (33,68) | (17,21) |
| Klasse K1 Thes. EUR | EUR | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 13,39 | 27,40 | (8,91) | 9,30 | (22,38) | (9,08) |
| Klasse K1 Thes. EUR | EUR | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 13,39 | 19,85 | (8,91) | (2,37) | (22,38) | (22,34) |
| Klasse K1 Thes. HKD | HKD | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 6,05 | 18,80 | (11,56) | 5,54 | (29,18) | (17,51) |
| Klasse K1 Thes. HKD | HKD | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 6,05 | 11,76 | (11,56) | (5,72) | (29,18) | (29,54) |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | SGD | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 4,25 | 12,35 | (14,99) | (5,27) | (32,75) | (29,28) |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | SGD | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 4,25 | 19,42 | (14,99) | 6,05 | (32,75) | (17,21) |
| Klasse K1 Aussch. AV | USD | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 6,70 | 19,42 | (11,21) | 6,05 | (28,90) | (17,21) |
| Klasse K1 Aussch. AV | USD | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 6,70 | 12,35 | (11,21) | (5,27) | (28,90) | (29,28) |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 25. August 2021 | Morningstar China Equity Category | 5,81 | 12,35 | (13,11) | (5,27) | (31,86) | (29,28) |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 25. August 2021 | MSCI China NR USD | 5,81 | 19,42 | (13,11) | 6,05 | (31,86) | (17,21) |
| Schroder ISF Circular Economy | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. AV | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 4,02 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 10,04 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 4,80 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 11,50 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 4,80 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. EUR AV | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 11,50 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 5,20 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 5,81 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | 5,05 | 17,49 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Emerging Asia | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 12. Januar 2004 | MSCI EM Asia NR | 8,09 | 11,96 | 10,04 | 20,66 | (13,25) | (4,81) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 12. Januar 2004 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,09 | 9,32 | 10,04 | 11,08 | (13,25) | (12,74) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 30. September 2019 | MSCI EM Asia NR | 6,17 | 11,96 | 5,33 | 20,66 | (19,00) | (4,81) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 30. September 2019 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 6,17 | 9,32 | 5,33 | 11,08 | (19,00) | (12,74) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Asia NR | 14,94 | 19,44 | 12,98 | 24,36 | (5,25) | 4,54 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 14,94 | 16,62 | 12,98 | 14,48 | (5,25) | (4,17) |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2019 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 7,34 | 9,32 | 7,88 | 11,08 | (16,60) | (12,74) |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2019 | MSCI EM Asia NR | 7,34 | 11,96 | 7,88 | 20,66 | (16,60) | (4,81) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. November 2012 | MSCI EM Asia NR | 7,45 | 11,38 | 9,58 | 20,09 | (13,62) | (5,15) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. November 2012 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 7,45 | 8,75 | 9,58 | 10,55 | (13,62) | (13,06) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 30. September 2019 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 5,76 | 9,32 | 5,53 | 11,08 | (17,69) | (12,74) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 30. September 2019 | MSCI EM Asia NR | 5,76 | 11,96 | 5,53 | 20,66 | (17,69) | (4,81) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 10. Februar 2006 | MSCI EM Asia NR | 9,74 | 13,97 | 5,86 | 15,89 | (6,49) | 2,95 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 10. Februar 2006 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,74 | 11,27 | 5,86 | 6,69 | (6,49) | (5,63) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 12. Januar 2004 | MSCI EM Asia NR | 7,55 | 11,96 | 8,95 | 20,66 | (14,54) | (4,81) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 12. Januar 2004 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 7,55 | 9,32 | 8,95 | 11,08 | (14,54) | (12,74) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Asia NR | 14,36 | 19,44 | 11,85 | 24,36 | (6,67) | 4,54 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 14,36 | 16,62 | 11,85 | 14,48 | (6,67) | (4,17) |
| Klasse B Thes. | USD | 12. Januar 2004 | MSCI EM Asia NR | 7,44 | 11,96 | 8,73 | 20,66 | (14,80) | (4,81) |
| Klasse B Thes. | USD | 12. Januar 2004 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 7,44 | 9,32 | 8,73 | 11,08 | (14,80) | (12,74) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Asia NR | 14,25 | 19,44 | 11,63 | 24,36 | (6,94) | 4,54 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 14,25 | 16,62 | 11,63 | 14,48 | (6,94) | (4,17) |
| Klasse C Thes. | USD | 12. Januar 2004 | MSCI EM Asia NR | 8,70 | 11,96 | 11,28 | 20,66 | (11,79) | (4,81) |
| Klasse C Thes. | USD | 12. Januar 2004 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 8,70 | 9,32 | 11,28 | 11,08 | (11,79) | (12,74) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Asia NR | 15,58 | 19,44 | 14,23 | 24,36 | (3,67) | 4,54 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 15,58 | 16,62 | 14,23 | 14,48 | (3,67) | (4,17) |
| Klasse I Thes. | USD | 1. April 2005 | MSCI EM Asia NR | 10,05 | 11,96 | 14,04 | 20,66 | (8,48) | (4,81) |
| Klasse I Thes. | USD | 1. April 2005 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 10,05 | 9,32 | 14,04 | 11,08 | (8,48) | (12,74) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Asia NR | 17,02 | 19,44 | 17,09 | 24,36 | (0,04) | 4,54 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 17,02 | 16,62 | 17,09 | 14,48 | (0,04) | (4,17) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. März 2015 | MSCI EM Asia NR | 9,22 | 11,96 | 12,34 | 20,66 | (10,52) | (4,81) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. März 2015 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 9,22 | 9,32 | 12,34 | 11,08 | (10,52) | (12,74) |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 14. Februar 2018 | MSCI EM Asia NR | 16,14 | 19,44 | 15,34 | 24,36 | (2,27) | 4,54 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 14. Februar 2018 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 16,14 | 16,62 | 15,34 | 14,48 | (2,27) | (4,17) |
| Klasse U Thes. | USD | 16. November 2020 | MSCI EM Asia NR | 7,03 | 11,96 | 7,88 | 20,66 | (15,80) | (4,81) |
| Klasse U Thes. | USD | 16. November 2020 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 7,03 | 9,32 | 7,88 | 11,08 | (15,80) | (12,74) |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI EM Asia NR | 15,87 | 19,44 | 14,81 | 24,36 | (2,95) | 4,54 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | Morningstar Asia ex Japan Equities Category | 15,87 | 16,62 | 14,81 | 14,48 | (2,95) | (4,17) |
| Schroder ISF Emerging Europe | | | | | | | | | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|------------------------------|--------------------|--|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF Emerging Europe (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 18,49 | 13,94 | 65,00 | 41,69 | (46,65) | (51,11) |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 24,16 | 19,44 | 84,94 | 58,50 | (37,17) | (42,67) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 18,49 | 13,94 | 65,00 | 41,69 | (46,64) | (51,11) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 13,16 | 8,72 | 54,61 | 32,04 | (47,34) | (51,86) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 15. Juli 2003 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 17,90 | 13,94 | 63,35 | 41,69 | (47,44) | (51,11) |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 10,88 | 6,81 | 59,11 | 37,48 | (51,88) | (55,49) |
| Klasse B Thes. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 17,78 | 13,94 | 63,03 | 41,69 | (47,60) | (51,11) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 17,78 | 13,94 | 63,03 | 41,69 | (47,60) | (51,11) |
| Klasse C Thes. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 19,16 | 13,94 | 66,85 | 41,69 | (45,75) | (51,11) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 1. Februar 2000 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 19,16 | 13,94 | 66,84 | 41,69 | (45,74) | (51,11) |
| Klasse I Thes. | EUR | 17. Dezember 2003 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 20,64 | 13,94 | 70,99 | 41,69 | (43,69) | (51,11) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 4. Juni 2020 | MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index | 19,43 | 13,94 | 67,83 | 41,69 | (45,28) | (51,11) |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI EM NR USD | 7,20 | 7,50 | 14,98 | 18,07 | (12,52) | (5,65) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 12. März 2010 | MSCI EM NR USD | 5,34 | 7,50 | 10,19 | 18,07 | (18,27) | (5,65) |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | MSCI EM NR USD | 16,13 | 16,94 | 23,08 | 26,83 | (3,21) | 4,97 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM NR USD | 13,98 | 14,68 | 18,05 | 21,69 | (4,46) | 3,61 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2013 | MSCI EM NR USD | 5,21 | 7,50 | 9,88 | 18,07 | (19,08) | (5,65) |
| Klasse A Aussch. | USD | 9. März 1994 | MSCI EM NR USD | 7,20 | 7,50 | 14,99 | 18,07 | (12,52) | (5,65) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 15. Januar 2002 | MSCI EM NR USD | 6,66 | 7,50 | 13,84 | 18,07 | (13,82) | (5,65) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM NR USD | 13,41 | 14,68 | 16,88 | 21,69 | (5,88) | 3,61 |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI EM NR USD | 6,55 | 7,50 | 13,61 | 18,07 | (14,08) | (5,65) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM NR USD | 13,31 | 14,68 | 16,65 | 21,69 | (6,16) | 3,61 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI EM NR USD | 8,06 | 7,50 | 16,84 | 18,07 | (10,39) | (5,65) |
| Klasse C Thes. AUD | AUD | 1. März 2008 | MSCI EM NR USD | 18,21 | 18,48 | 28,16 | 29,32 | 5,01 | 10,79 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM NR USD | 14,90 | 14,68 | 19,95 | 21,69 | (2,14) | 3,61 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 28. November 2017 | MSCI EM NR USD | 6,07 | 7,50 | 11,66 | 18,07 | (17,14) | (5,65) |
| Klasse C Aussch. | USD | 3. November 1995 | MSCI EM NR USD | 8,07 | 7,50 | 16,84 | 18,07 | (10,39) | (5,65) |
| Klasse I Thes. | USD | 1. Februar 2002 | MSCI EM NR USD | 9,14 | 7,50 | 19,16 | 18,07 | (7,71) | (5,65) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. Marz 2008 | MSCI EM NR USD | 16,05 | 14,68 | 22,34 | 21,69 | 0,79 | 3,61 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI EM NR USD | 7,13 | 7,50 | 13,93 | 18,07 | - | (5,65) |
| Klasse S Thes. | USD | 21. Marz 2014 | MSCI EM NR USD | 8,33 | 7,50 | 17,42 | 18,07 | (9,72) | (5,65) |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | MSCI EM NR USD | 8,34 | 7,50 | 17,44 | 18,07 | (9,71) | (5,65) |
| Klasse X Thes. | USD | 27. Februar 2013 | MSCI EM NR USD | 7,85 | 7,50 | 16,38 | 18,07 | (10,92) | (5,65) |
| Klasse X1 Thes. GBP | GBP | 11. Januar 2016 | MSCI EM NR USD | 9,78 | 9,43 | 12,53 | 13,40 | (3,24) | 2,04 |
| Klasse X2 Thes. | USD | 28. November 2018 | MSCI EM NR USD | 8,32 | 7,50 | 17,39 | 18,07 | (9,77) | (5,65) |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged | EUR | 13. März 2019 | MSCI EM NR USD | 6,34 | 7,50 | 12,15 | 18,07 | (16,66) | (5,65) |
| Klasse X3 Thes. | USD | 25. September 2019 | MSCI EM NR USD | 8,47 | 7,50 | 17,72 | 18,07 | (9,36) | (5,65) |
| Klasse X3 Thes. EUR | EUR | 25. September 2019 | MSCI EM NR USD | 15,34 | 14,68 | 20,86 | 21,69 | (1,01) | 3,61 |
| Klasse X3 Thes. GBP | GBP | 25. September 2019 | MSCI EM NR USD | 10,13 | 9,43 | 13,26 | 13,40 | (2,28) | 2,04 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 11. Dezember 2017 | MSCI EM NR USD | 12,30 | 7,50 | 22,61 | 18,07 | (2,62) | (5,65) |
| Klasse C Thes. | USD | 11. Dezember 2017 | MSCI EM NR USD | 12,92 | 7,50 | 23,94 | 18,07 | (1,01) | (5,65) |
| Klasse E Thes. | USD | 17. Januar 2018 | MSCI EM NR USD | 13,61 | 7,50 | 25,46% | 18,07 | 0,80 | (5,65) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 11. Dezember 2017 | MSCI EM NR USD | 14,34 | 7,50 | 27,07 | 18,07 | 2,74 | (5,65) |
| Klasse X Thes. | USD | 16. August 2023 | MSCI EM NR USD | 13,67 | 7,50 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 3,45 | 7,50 | 1,07 | 18,07 | (8,30) | (5,65) |
| Klasse B Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 2,89 | 7,50 | (0,13) | 18,07 | (10,40) | (5,65) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 9,45 | 14,68 | 2,58 | 21,69 | (2,06) | 3,61 |
| Klasse C Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 3,97 | 7,50 | 2,00 | 18,07 | (7,53) | (5,65) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 10,62 | 14,68 | 4,85 | 21,69 | 1,24 | 3,61 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 25. August 2021 | MSCI EM NR USD | 5,66 | 9,43 | (1,70) | 13,40 | (0,02) | 2,04 |
| Klasse E Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 4,53 | 7,50 | 3,12 | 18,07 | (5,91) | (5,65) |
| Klasse E Thes. EUR | EUR | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 11,17 | 14,68 | 5,91 | 21,69 | 2,79 | 3,61 |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 25. August 2021 | MSCI EM NR USD | 6,23 | 9,43 | (0,65) | 13,40 | 1,61 | 2,04 |
| Klasse I Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 5,33 | 7,50 | 4,68 | 18,07 | (3,78) | (5,65) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 12,07 | 14,68 | 7,56 | 21,69 | 5,16 | 3,61 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 7. Juli 2021 | MSCI EM NR USD | 4,27 | 7,50 | 2,56 | 18,07 | (6,75) | (5,65) |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 7,82 | 7,50 | 24,83 | 18,07 | 13,44 | (5,65) |
| Klasse A Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 7,82 | 4,51 | 24,83 | 19,36 | 13,44 | 0,47 |
| Klasse A Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 7,82 | 5,82 | 24,83 | 16,57 | 13,44 | (8,93) |
| Klasse B Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 7,19 | 7,50 | 23,40 | 18,07 | 11,58 | (5,65) |
| Klasse B Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 7,19 | 4,51 | 23,40 | 19,36 | 11,58 | 0,47 |
| Klasse B Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 7,19 | 5,82 | 23,40 | 16,57 | 11,58 | (8,93) |
| Klasse C Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 8,70 | 7,50 | 26,86 | 18,07 | 16,19 | (5,65) |
| Klasse C Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 8,70 | 4,51 | 26,86 | 19,36 | 16,19 | 0,47 |
| Klasse C Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 8,70 | 5,82 | 26,86 | 16,57 | 16,19 | (8,93) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 8,06 | 4,51 | 24,62 | 19,36 | 12,14 | 0,47 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 8,06 | 7,50 | 24,62 | 18,07 | 12,14 | (5,65) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 8,06 | 5,82 | 24,62 | 16,57 | 12,14 | (8,93) |
| Klasse C Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | MSCI EM NR | 8,78 | 7,50 | 27,06 | 18,07 | - | - |
| Klasse C Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | MSCI EM Value NR USD | 8,78 | 4,51 | 27,06 | 19,36 | - | - |
| Klasse C Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | Global Emerging Markets Equity | 8,78 | 5,82 | 27,06 | 16,57 | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 15. Juli 2021 | MSCI EM NR | 9,11 | 7,50 | 27,82 | 18,07 | 17,52 | (5,65) |
| Klasse E Thes. | USD | 15. Juli 2021 | MSCI EM Value NR USD | 9,11 | 4,51 | 27,82 | 19,36 | 17,52 | 0,47 |
| Klasse E Thes. | USD | 15. Juli 2021 | Global Emerging Markets Equity | 9,11 | 5,82 | 27,82 | 16,57 | 17,52 | (8,93) |
| Klasse E Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | MSCI EM NR | 9,17 | 7,50 | 27,80 | 18,07 | - | - |
| Klasse E Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | MSCI EM Value NR USD | 9,17 | 4,51 | 27,80 | 19,36 | - | - |
| Klasse E Aussch. AV | USD | 16. Marz 2022 | Global Emerging Markets Equity | 9,17 | 5,82 | 27,80 | 16,57 | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 9,79 | 7,50 | 29,39 | 18,07 | 19,70 | (5,65) |
| Klasse I Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 9,79 | 4,51 | 29,39 | 19,36 | 19,70 | 0,47 |
| Klasse I Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 9,79 | 5,82 | 29,39 | 16,57 | 19,70 | (8,93) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 9,14 | 7,50 | 27,12 | 18,07 | 15,47 | (5,65) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 9,14 | 5,82 | 27,12 | 16,57 | 15,47 | (8,93) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 9,14 | 4,51 | 27,12 | 19,36 | 15,47 | 0,47 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 8,96 | 7,50 | 27,46 | 18,07 | 17,03 | (5,65) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 8,96 | 4,51 | 27,46 | 19,36 | 17,03 | 0,47 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 8,96 | 5,82 | 27,46 | 16,57 | 17,03 | (8,93) |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 8,33 | 4,51 | 25,26 | 19,36 | 12,93 | 0,47 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 8,33 | 7,50 | 25,26 | 18,07 | 12,93 | (5,65) |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 8,33 | 5,82 | 25,26 | 16,57 | 12,93 | (8,93) |
| Klasse S Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 9,15 | 7,50 | 28,03 | 18,07 | 17,83 | (5,65) |
| Klasse S Thes. | USD | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 9,15 | 4,51 | 28,03 | 19,36 | 17,83 | 0,47 |
| Klasse S Thes. | USD | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 9,15 | 5,82 | 28,03 | 16,57 | 17,83 | (8,93) |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM NR | 8,47 | 7,50 | 25,58 | 18,07 | 13,38 | (5,65) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | Global Emerging Markets Equity | 8,47 | 5,82 | 25,58 | 16,57 | 13,38 | (8,93) |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | GBP | 30. September 2020 | MSCI EM Value NR USD | 8,47 | 4,51 | 25,58 | 19,36 | 13,38 | 0,47 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,74 | 8,59 | 14,27 | 25,78 | (0,45) | 13,84 |
| Klasse A Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,74 | 6,79 | 14,27 | 21,44 | (0,45) | 11,55 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,74 | 8,59 | 14,27 | 25,78 | (0,44) | 13,84 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,74 | 6,79 | 14,27 | 21,44 | (0,44) | 11,55 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 7. August 2015 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,50 | 6,79 | 14,78 | 21,44 | 2,14 | 11,55 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 7. August 2015 | MSCI Europe NR | 4,50 | 8,59 | 14,78 | 25,78 | 2,14 | 13,84 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 9. April 2014 | Morningstar Europe Equity Income Category | 6,42 | 6,79 | 18,66 | 21,44 | 6,38 | 11,55 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 9. April 2014 | MSCI Europe NR | 6,42 | 8,59 | 18,66 | 25,78 | 6,38 | 13,84 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,22 | 8,59 | 13,13 | 25,78 | (1,93) | 13,84 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,22 | 6,79 | 13,13 | 21,44 | (1,93) | 11,55 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,22 | 8,59 | 13,13 | 25,78 | (1,93) | 13,84 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,22 | 6,79 | 13,13 | 21,44 | (1,93) | 11,55 |
| Klasse B Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,11 | 8,59 | 12,91 | 25,78 | (2,22) | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,11 | 6,79 | 12,91 | 21,44 | (2,22) | 11,55 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 4,11 | 8,59 | 12,91 | 25,78 | (2,22) | 13,84 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 4,11 | 6,79 | 12,91 | 21,44 | (2,22) | 11,55 |
| Klasse C Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 5,58 | 8,59 | 16,11 | 25,78 | 1,97 | 13,84 |
| Klasse C Thes. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,58 | 6,79 | 16,11 | 21,44 | 1,97 | 11,55 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | MSCI Europe NR | 5,59 | 8,59 | 16,11 | 25,78 | 1,98 | 13,84 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 5. Oktober 2007 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,59 | 6,79 | 16,11 | 21,44 | 1,98 | 11,55 |
| Klasse C Aussch. MF | EUR | 17. Oktober 2018 | MSCI Europe NR | 5,58 | 8,59 | 16,11 | 25,78 | 1,97 | 13,84 |
| Klasse C Aussch. MF | EUR | 17. Oktober 2018 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,58 | 6,79 | 16,11 | 21,44 | 1,97 | 11,55 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. August 2019 | MSCI Europe NR | 5,91 | 8,59 | 16,74 | 25,78 | 2,78 | 13,84 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. August 2019 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,91 | 6,79 | 16,74 | 21,44 | 2,78 | 11,55 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | MSCI Europe NR | 5,59 | 8,59 | 16,12 | 25,78 | 1,98 | 13,84 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,59 | 6,79 | 16,12 | 21,44 | 1,98 | 11,55 |
| Klasse Z Aussch. | EUR | 2. Oktober 2013 | MSCI Europe NR | 5,58 | 8,59 | 16,11 | 25,78 | 1,98 | 13,84 |
| Klasse Z Aussch. | EUR | 2. Oktober 2013 | Morningstar Europe Equity Income Category | 5,58 | 6,79 | 16,11 | 21,44 | 1,98 | 11,55 |
| Schroder ISF European Equity Impact* | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. März 2011 | MSCI Europe NR EUR | 1,13 | 8,59 | 18,50 | 25,78 | (17,46) | 13,84 |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. März 2011 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 1,13 | 5,27 | 18,50 | 19,15 | (17,46) | (0,95) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | 1,13 | 8,59 | 18,50 | 25,78 | (17,46) | 13,84 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 1,13 | 5,27 | 18,50 | 19,15 | (17,46) | (0,95) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | (3,60) | 3,61 | 10,85 | 17,21 | (18,45) | 12,10 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (3,60) | 0,45 | 10,85 | 11,04 | (18,45) | (2,46) |
| Klasse B Thes. | EUR | 11. März 2021 | MSCI Europe NR EUR | 0,53 | 8,59 | 17,08 | 25,78 | (18,91) | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 11. März 2021 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 0,53 | 5,27 | 17,08 | 19,15 | (18,91) | (0,95) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-----------------------------|-------------------|---|----------|-------------|-----------|---------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF European Equity Impact* EUR | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. März 2011 | MSCI Europe NR EUR | 1,95 | 8,59 | 20,41 | 25,78 (15,45) | 13,84 | |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. März 2011 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 1,95 | 5,27 | 20,41 | 19,15 (15,45) | (0,95) | |
| Klasse C Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | 1,95 | 8,59 | 20,41 | 25,78 (15,45) | 13,84 | |
| Klasse C Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 1,95 | 5,27 | 20,41 | 19,15 (15,45) | (0,95) | |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | (2,89) | 3,61 | 12,56 | 17,21 (16,54) | 12,10 | |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (2,89) | 0,45 | 12,56 | 11,04 (16,54) | (2,46) | |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 3,02 | 5,27 | 23,31 | 19,15 (12,44) | (0,95) | |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | 3,02 | 8,59 | 23,31 | 25,78 (12,44) | 13,84 | |
| Klasse E Thes. | EUR | 22. März 2017 | MSCI Europe NR EUR | 2,46 | 8,59 | 21,62 | 25,78 (14,17) | 13,84 | |
| Klasse E Thes. | EUR | 22. März 2017 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 2,46 | 5,27 | 21,62 | 19,15 (14,17) | (0,95) | |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 22. März 2017 | MSCI Europe NR EUR | (2,38) | 3,61 | 13,83 | 17,21 (15,13) | 12,10 | |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 22. März 2017 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (2,38) | 0,45 | 13,83 | 11,04 (15,13) | (2,46) | |
| Klasse I Thes. | EUR | 3. März 2011 | MSCI Europe NR EUR | 2,96 | 8,59 | 22,80 | 25,78 (12,92) | 13,84 | |
| Klasse I Thes. | EUR | 3. März 2011 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 2,96 | 5,27 | 22,80 | 19,15 (12,92) | (0,95) | |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 26. August 2019 | MSCI Europe NR EUR | 2,25 | 8,59 | 21,04 | 25,78 (14,83) | 13,84 | |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 26. August 2019 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 2,25 | 5,27 | 21,04 | 19,15 (14,83) | (0,95) | |
| Klasse S Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | 2,33 | 8,59 | 21,32 | 25,78 (14,50) | 13,84 | |
| Klasse S Aussch. | EUR | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 2,33 | 5,27 | 21,32 | 19,15 (14,50) | (0,95) | |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | MSCI Europe NR EUR | (2,53) | 3,61 | 13,40 | 17,21 (15,60) | 12,10 | |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 4. Juli 2018 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (2,53) | 0,45 | 13,40 | 11,04 (15,60) | (2,46) | |
| Klasse Z Thes. | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI Europe NR EUR | 1,95 | 8,59 | 20,41 | 25,78 (15,45) | 13,84 | |
| Klasse Z Thes. | EUR | 16. Oktober 2013 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 1,95 | 5,27 | 20,41 | 19,15 (15,45) | (0,95) | |
| Klasse Z Thes. GBP | GBP | 22. März 2017 | MSCI Europe NR EUR | (2,84) | 3,61 | 12,72 | 17,21 (16,41) | 12,10 | |
| Klasse Z Thes. GBP | GBP | 22. März 2017 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (2,84) | 0,45 | 12,72 | 11,04 (16,41) | (2,46) | |
| Schroder ISF European Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 3,82 | 5,66 | 11,33 | 19,87 (18,34) | (7,57) | |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 7. Mai 2014 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 5,40 | 5,66 | 15,64 | 19,87 (12,43) | (7,57) | |
| Klasse A Aussch. | EUR | 7. Oktober 1994 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 3,82 | 5,66 | 11,33 | 19,87 (18,34) | (7,57) | |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. September 2001 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 3,30 | 5,66 | 10,22 | 19,87 (19,56) | (7,57) | |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | (2,85) | (0,96) | 7,35 | 16,31 (26,05) | (15,84) | |
| Klasse B Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 3,19 | 5,66 | 10,00 | 19,87 (19,80) | (7,57) | |
| Klasse B Aussch. | EUR | 20. März 1995 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 3,20 | 5,66 | 10,00 | 19,87 (19,79) | (7,57) | |
| Klasse C Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 4,65 | 5,66 | 13,12 | 19,87 (16,35) | (7,57) | |
| Klasse C Aussch. | EUR | 31. Oktober 1995 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 4,65 | 5,66 | 13,12 | 19,87 (16,35) | (7,57) | |
| Klasse S Thes. | EUR | 9. April 2014 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 4,92 | 5,66 | 13,69 | 19,87 (15,72) | (7,57) | |
| Klasse Z Thes. | EUR | 16. Oktober 2013 | Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn) | 4,65 | 5,66 | 13,12 | 19,87 (16,35) | (7,57) | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF European Special Situations | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 3,38 | 8,59 | 21,19 | 25,78 | (13,73) | 13,84 |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 7. November 2012 | MSCI Europe NR | (1,53) | 3,61 | 13,28 | 17,21 | (14,85) | 12,10 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | (2,82) | 1,79 | 17,94 | 22,03 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 7. November 2012 | MSCI Europe NR | (1,51) | 3,61 | 13,31 | 17,21 | (14,84) | 12,10 |
| Klasse A Aussch. USD AV | USD | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | (2,82) | 1,79 | 17,95 | 22,03 | - | - |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 2,87 | 8,59 | 19,99 | 25,78 | (15,01) | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 2,76 | 8,59 | 19,75 | 25,78 | (15,27) | 13,84 |
| Klasse C Thes. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 4,22 | 8,59 | 23,15 | 25,78 | (11,63) | 13,84 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 7. November 2012 | MSCI Europe NR | (0,74) | 3,61 | 15,11 | 17,21 | (12,78) | 12,10 |
| Klasse C Thes. USD | USD | 21. Februar 2018 | MSCI Europe NR | (2,01) | 1,79 | 19,92 | 22,03 | (18,78) | 3,66 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 4,22 | 8,59 | 23,15 | 25,78 | (11,63) | 13,84 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 7. November 2012 | MSCI Europe NR | (0,74) | 3,61 | 15,13 | 17,21 | (12,77) | 12,10 |
| Klasse I Thes. | EUR | 31. März 2006 | MSCI Europe NR | 5,25 | 8,59 | 25,60 | 25,78 | (8,99) | 13,84 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 26. August 2019 | MSCI Europe NR | 4,18 | 8,59 | 23,49 | 25,78 | (11,18) | 13,84 |
| Klasse IZ Thes. USD | USD | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | (1,79) | 1,79 | 20,56 | 22,03 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. AV | EUR | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | 4,56 | 8,59 | 23,85 | 25,78 | - | - |
| Klasse K1 Thes. | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI Europe NR | 4,41 | 8,59 | 23,59 | 25,78 | (11,15) | 13,84 |
| Klasse K1 Thes. USD | USD | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | (1,83) | 1,79 | 20,46 | 22,03 | - | - |
| Klasse K1 Aussch. AV | EUR | 16. Februar 2022 | MSCI Europe NR | 4,52 | 8,59 | 23,76 | 25,78 | - | - |
| Klasse S Thes. | EUR | 8. Mai 2014 | MSCI Europe NR | 4,49 | 8,59 | 23,77 | 25,78 | (10,97) | 13,84 |
| Klasse S Aussch. | EUR | 8. Mai 2014 | MSCI Europe NR | 4,48 | 8,59 | 23,77 | 25,78 | (10,97) | 13,84 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | MSCI Europe NR | 6,33 | 8,59 | - | 25,78 | - | 13,84 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 22. Oktober 2015 | MSCI Europe NR | 4,22 | 8,59 | 23,15 | 25,78 | (11,63) | 13,84 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | MSCI Europe NR | 3,98 | 8,59 | 13,11 | 25,78 | (3,51) | 13,84 |
| Klasse A Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 3,98 | 6,72 | 13,11 | 21,73 | (3,51) | 5,73 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | (2,25) | 1,79 | 10,15 | 22,03 | - | - |
| Klasse A Thes. USD | USD | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (2,25) | 0,04 | 10,15 | 18,10 | - | - |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 5,57 | 6,72 | 17,37 | 21,73 | 3,00 | 5,73 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 5,57 | 8,59 | 17,37 | 25,78 | 3,00 | 13,84 |
| Klasse A Aussch. AV | EUR | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | 3,98 | 8,59 | 13,13 | 25,78 | - | - |
| Klasse A Aussch. AV | EUR | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 3,98 | 6,72 | 13,13 | 21,73 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP AV | GBP | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | (0,97) | 3,61 | 5,75 | 17,21 | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP AV | GBP | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (0,97) | 1,83 | 5,75 | 13,44 | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 3,98 | 8,59 | 13,11 | 25,78 | (3,51) | 13,84 |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 3,98 | 6,72 | 13,11 | 21,73 | (3,51) | 5,73 |
| Klasse A Aussch. USD SV | USD | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | (2,25) | 1,79 | 10,12 | 22,03 | (11,31) | 3,66 |
| Klasse A Aussch. USD SV | USD | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (2,25) | 0,04 | 10,12 | 18,10 | (11,31) | (3,73) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 3,46 | 8,59 | 11,99 | 25,78 | (4,95) | 13,84 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 3,46 | 6,72 | 11,99 | 21,73 | (4,95) | 5,73 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 5,05 | 6,72 | 16,22 | 21,73 | 1,49 | 5,73 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 5,05 | 8,59 | 16,22 | 25,78 | 1,49 | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 8. August 2019 | MSCI Europe NR | 3,35 | 8,59 | 11,76 | 25,78 | (5,23) | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 8. August 2019 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 3,35 | 6,72 | 11,76 | 21,73 | (5,23) | 5,73 |
| Klasse C Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | MSCI Europe NR | 4,68 | 8,59 | 14,65 | 25,78 | (1,53) | 13,84 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 4,68 | 6,72 | 14,65 | 21,73 | (1,53) | 5,73 |
| Klasse C Thes. USD | USD | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | (1,61) | 1,79 | 11,62 | 22,03 | - | - |
| Klasse C Thes. USD | USD | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (1,61) | 0,04 | 11,62 | 18,10 | - | - |
| Klasse C Aussch. AV | EUR | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | 4,68 | 8,59 | 14,66 | 25,78 | - | - |
| Klasse C Aussch. AV | EUR | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 4,68 | 6,72 | 14,66 | 21,73 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP SV | GBP | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | (0,30) | 3,61 | 7,15 | 17,21 | (2,81) | 12,10 |
| Klasse C Aussch. GBP SV | GBP | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (0,30) | 1,83 | 7,15 | 13,44 | (2,81) | 4,12 |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 4,68 | 8,59 | 14,65 | 25,78 | (1,53) | 13,84 |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 4,68 | 6,72 | 14,65 | 21,73 | (1,53) | 5,73 |
| Klasse C Aussch. USD SV | USD | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | (1,56) | 1,79 | 11,66 | 22,03 | (9,47) | 3,66 |
| Klasse C Aussch. USD SV | USD | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (1,56) | 0,04 | 11,66 | 18,10 | (9,47) | (3,73) |
| Klasse I Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | MSCI Europe NR | 5,59 | 8,59 | 16,64 | 25,78 | 1,03 | 13,84 |
| Klasse I Thes. | EUR | 12. Dezember 2018 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 5,59 | 6,72 | 16,64 | 21,73 | 1,03 | 5,73 |
| Klasse S Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | MSCI Europe NR | 4,94 | 8,59 | 15,21 | 25,78 | (0,81) | 13,84 |
| Klasse S Aussch. SV | EUR | 11. März 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 4,94 | 6,72 | 15,21 | 21,73 | (0,81) | 5,73 |
| Klasse X Aussch. GBP | GBP | 19. April 2021 | MSCI Europe NR | 0,12 | 3,61 | 8,04 | 17,21 | (1,63) | 12,10 |
| Klasse X Aussch. GBP | GBP | 19. April 2021 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 0,12 | 1,83 | 8,04 | 13,44 | (1,63) | 4,12 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | 4,68 | 8,59 | 14,65 | 25,78 | - | - |
| Klasse Z Thes. | EUR | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | 4,68 | 6,72 | 14,65 | 21,73 | - | - |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | GBP | 19. Oktober 2022 | MSCI Europe NR | (0,26) | 3,61 | 7,25 | 17,21 | - | - |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | GBP | 19. Oktober 2022 | Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category | (0,26) | 1,83 | 7,25 | 13,44 | - | - |
| Schroder ISF European Value | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe NR | 5,59 | 8,59 | 20,16 | 25,78 | 18,04 | 13,84 |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe Value NR EUR | 5,59 | 11,18 | 20,16 | 28,52 | 18,04 | 27,13 |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 5,59 | 5,27 | 20,16 | 19,15 | 18,04 | (0,95) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2015 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 5,38 | 5,27 | 20,72 | 19,15 | 21,22 | (0,95) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2015 | MSCI Europe Value NR EUR | 5,38 | 11,18 | 20,72 | 28,52 | 21,22 | 27,13 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 10. Dezember 2015 | MSCI Europe NR | 5,38 | 8,59 | 20,72 | 25,78 | 21,22 | 13,84 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 2. April 2014 | MSCI Europe NR | (0,68) | 1,79 | 17,06 | 22,03 | 8,09 | 3,66 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 2. April 2014 | MSCI Europe Value NR EUR | (0,68) | 4,21 | 17,06 | 24,70 | 8,09 | 15,76 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 2. April 2014 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | (0,68) | (1,32) | 17,06 | 15,61 | 8,09 | (9,81) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 29. April 2004 | MSCI Europe NR | 5,59 | 8,59 | 20,16 | 25,78 | 18,04 | 13,84 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 29. April 2004 | MSCI Europe Value NR EUR | 5,59 | 11,18 | 20,16 | 28,52 | 18,04 | 27,13 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 29. April 2004 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 5,59 | 5,27 | 20,16 | 19,15 | 18,04 | (0,95) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe NR | 5,06 | 8,59 | 18,96 | 25,78 | 16,28 | 13,84 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe Value NR EUR | 5,06 | 11,18 | 18,96 | 28,52 | 16,28 | 27,13 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 5,06 | 5,27 | 18,96 | 19,15 | 16,28 | (0,95) |
| Klasse B Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe NR | 4,95 | 8,59 | 18,72 | 25,78 | 15,93 | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe Value NR EUR | 4,95 | 11,18 | 18,72 | 28,52 | 15,93 | 27,13 |
| Klasse B Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 4,95 | 5,27 | 18,72 | 19,15 | 15,93 | (0,95) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF European Value (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe NR | 6,44 | 8,59 | 22,11 | 25,78 | 20,91 | 13,84 |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe Value NR EUR | 6,44 | 11,18 | 22,11 | 28,52 | 20,91 | 27,13 |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 6,44 | 5,27 | 22,11 | 19,15 | 20,91 | (0,95) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 15. Oktober 2004 | MSCI Europe NR | 6,44 | 8,59 | 22,10 | 25,78 | 20,91 | 13,84 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 15. Oktober 2004 | MSCI Europe Value NR EUR | 6,44 | 11,18 | 22,10 | 28,52 | 20,91 | 27,13 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 15. Oktober 2004 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 6,44 | 5,27 | 22,10 | 19,15 | 20,91 | (0,95) |
| Klasse I Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe NR | 7,50 | 8,59 | 24,53 | 25,78 | 24,52 | 13,84 |
| Klasse I Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | MSCI Europe Value NR EUR | 7,50 | 11,18 | 24,53 | 28,52 | 24,52 | 27,13 |
| Klasse I Thes. | EUR | 3. Februar 2003 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 7,50 | 5,27 | 24,53 | 19,15 | 24,52 | (0,95) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 28. August 2019 | MSCI Europe NR | 6,73 | 8,59 | 21,66 | 25,78 | 20,86 | 13,84 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 28. August 2019 | MSCI Europe Value NR EUR | 6,73 | 11,18 | 21,66 | 28,52 | 20,86 | 27,13 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 28. August 2019 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 6,73 | 5,27 | 21,66 | 19,15 | 20,86 | (0,95) |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | MSCI Europe NR | 6,47 | 8,59 | 22,19 | 25,78 | 21,09 | 13,84 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | MSCI Europe Value NR EUR | 6,47 | 11,18 | 22,19 | 28,52 | 21,09 | 27,13 |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | Morningstar Europe Flex Cap Equity Category | 6,47 | 5,27 | 22,19 | 19,15 | 21,09 | (0,95) |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Dezember 2010 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 17,23 | 7,86 | 46,58 | 20,42 | 26,91 | (9,00) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2022 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 24,65 | 15,07 | 50,48 | 24,11 | - | - |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 10. Januar 2014 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 30,60 | 20,63 | 68,64 | 38,83 | 63,09 | 17,21 |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 27. November 2013 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 28,42 | 18,26 | 54,79 | 27,69 | 54,53 | 11,06 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 19. Januar 2022 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 20,97 | 11,55 | 49,07 | 22,48 | - | - |
| Klasse A Aussch. | USD | 2. April 2014 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 17,23 | 7,86 | 46,58 | 20,42 | 26,85 | (9,00) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 15. Dezember 2010 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 16,64 | 7,86 | 45,12 | 20,42 | 25,10 | (9,00) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2022 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 24,02 | 15,07 | 48,98 | 24,11 | - | - |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 15. Mai 2013 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 16,99 | 7,86 | 47,32 | 20,42 | 30,21 | (9,00) |
| Klasse B Thes. | USD | 15. Dezember 2010 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 16,53 | 7,86 | 44,83 | 20,42 | 24,60 | (9,00) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Frontier Markets Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2022 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 23,90 | 15,07 | 48,69 | 24,11 | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 15. Dezember 2010 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 17,88 | 7,86 | 48,20 | 20,42 | 29,02 | (9,00) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 11. September 2013 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 25,35 | 15,07 | 52,16 | 24,11 | 40,85 | (0,06) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 19,69 | 9,79 | 42,58 | 15,66 | 39,03 | (1,58) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Dezember 2010 | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt | 19,35 | 7,86 | 51,91 | 20,42 | 33,82 | (9,00) |
| Schroder ISF Global Cities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | - | 0,94 | 9,40 | 10,70 | (22,41) | (17,07) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 22. Juni 2011 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 6,34 | 7,68 | 12,32 | 14,10 | (15,26) | (8,93) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (1,87) | 0,94 | 4,50 | 10,70 | (28,34) | (17,07) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (0,74) | 0,41 | 8,54 | 10,18 | (23,10) | (17,37) |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 5. Oktober 2011 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 6,33 | 7,68 | 12,32 | 14,10 | (15,27) | (8,93) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (0,50) | 0,94 | 8,31 | 10,70 | (23,57) | (17,07) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (2,36) | 0,94 | 3,45 | 10,70 | (29,42) | (17,07) |
| Klasse B Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (0,60) | 0,94 | 8,10 | 10,70 | (23,79) | (17,07) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (2,46) | 0,94 | 3,25 | 10,70 | (29,63) | (17,07) |
| Klasse C Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 0,81 | 0,94 | 11,17 | 10,70 | (20,53) | (17,07) |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 15. April 2020 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 8,90 | 8,68 | 9,42 | 8,43 | (20,53) | (17,52) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 15. April 2020 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 7,39 | 7,68 | 14,55 | 14,10 | (12,74) | (8,93) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (1,05) | 0,94 | 6,19 | 10,70 | (26,61) | (17,07) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 16. März 2022 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 0,20 | 0,94 | 9,07 | 10,70 | - | (17,07) |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 0,81 | 0,94 | 11,18 | 10,70 | (20,52) | (17,07) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 15. Juni 2022 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 0,20 | 0,94 | 9,02 | 10,70 | - | (17,07) |
| Klasse C Aussch. GBP SV | GBP | 18. Januar 2023 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 2,35 | 2,74 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 31. Oktober 2005 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 1,81 | 0,94 | 13,38 | 10,70 | (18,15) | (17,07) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 1,05 | 0,94 | 11,69 | 10,70 | (19,98) | (17,07) |
| Klasse X Aussch. | USD | 18. Mai 2016 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 0,96 | 0,94 | 11,71 | 10,70 | (19,94) | (17,07) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Oktober 2013 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | (1,08) | 0,94 | 6,17 | 10,70 | (26,62) | (17,07) |
| Klasse Z Aussch. EUR | EUR | 2. Oktober 2013 | FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD) | 7,19 | 7,68 | 14,13 | 14,10 | (13,21) | (8,93) |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 3,45 | 17,49 | 15,20 | 43,57 | (13,59) | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 10,00 | 25,34 | 18,28 | 47,98 | (5,62) | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 1,47 | 17,49 | 9,88 | 43,57 | (20,63) | 17,21 |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 2,83 | 16,88 | 14,72 | 42,89 | (13,92) | 16,78 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 10. August 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 6,76 | 21,51 | 17,16 | 46,04 | (12,58) | 18,60 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 2,93 | 17,49 | 14,06 | 43,57 | (14,88) | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 0,97 | 17,49 | 8,79 | 43,57 | (21,80) | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 28. Juni 2008 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 2,83 | 17,49 | 13,83 | 43,57 | (15,13) | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 9,34 | 25,34 | 16,87 | 47,98 | (7,31) | 28,72 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 0,87 | 17,49 | 8,58 | 43,57 | (22,04) | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 4,29 | 17,49 | 17,07 | 43,57 | (11,49) | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 10,89 | 25,34 | 20,19 | 47,98 | (3,33) | 28,72 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Januar 2021 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 2,29 | 17,49 | 11,67 | 43,57 | (18,72) | 17,21 |
| Klasse C Aussch. | USD | 3. Oktober 2008 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 4,30 | 17,49 | 17,09 | 43,57 | (11,47) | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 29. Juni 2007 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 5,32 | 17,49 | 19,39 | 43,57 | (8,84) | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2020 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 4,53 | 17,49 | 17,61 | 43,57 | (10,87) | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. GBP | GBP | 16. Oktober 2014 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 6,14 | 19,59 | 13,16 | 37,90 | (3,90) | 26,76 |
| Klasse Z Thes. | USD | 28. November 2017 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 4,29 | 17,49 | 17,06 | 43,57 | (11,49) | 17,21 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 10,89 | 25,34 | 20,19 | 47,98 | (3,33) | 28,72 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 2,12 | 17,49 | 11,47 | 43,57 | (18,83) | 17,21 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 16. Oktober 2013 | MSCI All Country World (Net TR) Index | 5,87 | 19,59 | 12,62 | 37,90 | (4,59) | 26,76 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,76 | 17,49 | 44,78 | 43,57 | 8,27 | 17,21 |
| Klasse A Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 14,76 | 17,01 | 44,78 | 43,24 | 8,27 | 13,37 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 12,62 | 17,49 | 38,36 | 43,57 | (0,25) | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 12,62 | 17,01 | 38,36 | 43,24 | (0,25) | 13,37 |
| Klasse A CO Thes. | USD | 12. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | 14,85 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse A CO Thes. | USD | 12. Mai 2023 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 14,85 | 17,01 | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. | USD | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,08 | 17,49 | 43,08 | 43,57 | 6,42 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 14,08 | 17,01 | 43,08 | 43,24 | 6,42 | 13,37 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 11,92 | 17,49 | 36,70 | 43,57 | (2,02) | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 11,92 | 17,01 | 36,70 | 43,24 | (2,02) | 13,37 |
| Klasse C Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 15,69 | 17,49 | 47,13 | 43,57 | 10,98 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 15,69 | 17,01 | 47,13 | 43,24 | 10,98 | 13,37 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,51 | 17,49 | 40,31 | 43,57 | 1,99 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 13,51 | 17,01 | 40,31 | 43,24 | 1,99 | 13,37 |
| Klasse C CO Thes. | USD | 12. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | 15,70 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse C CO Thes. | USD | 12. Mai 2023 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 15,70 | 17,01 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,11 | 17,49 | 48,29 | 43,57 | 12,32 | 17,21 |
| Klasse E Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 16,11 | 17,01 | 48,29 | 43,24 | 12,32 | 13,37 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 13,93 | 17,01 | 41,61 | 43,24 | 3,30 | 13,37 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,93 | 17,49 | 41,61 | 43,57 | 3,30 | 17,21 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 15,37 | 17,49 | 45,58 | 43,57 | 7,59 | 17,21 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 15,37 | 17,01 | 45,58 | 43,24 | 7,59 | 13,37 |
| Klasse I Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,84 | 17,49 | 50,06 | 43,57 | 14,31 | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 16,84 | 17,01 | 50,06 | 43,24 | 14,31 | 13,37 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 14,67 | 17,01 | 43,47 | 43,24 | 5,32 | 13,37 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,67 | 17,49 | 43,47 | 43,57 | 5,32 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,01 | 17,49 | 47,93 | 43,57 | 11,90 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD | 16,01 | 17,01 | 47,93 | 43,24 | 11,90 | 13,37 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 12. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 20,73 | 17,49 | 55,66 | 43,57 | 10,00 | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 17. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | 28,40 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | 18,60 | 17,49 | 48,99 | 43,57 | 1,54 | 17,21 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 17. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | 28,48 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2020 | MSCI ACWI NR USD | 20,15 | 17,49 | 54,14 | 43,57 | 8,39 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 27. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | 20,28 | 17,49 | 54,51 | 43,57 | 8,79 | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 27. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | 18,15 | 17,49 | 47,88 | 43,57 | 0,42 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 12. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 21,70 | 17,49 | 58,17 | 43,57 | 12,66 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | 19,77 | 17,49 | 51,94 | 43,57 | 4,55 | 17,21 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 25. September 2019 | MSCI ACWI NR USD | 23,56 | 19,59 | 52,16 | 37,90 | 21,47 | 26,76 |
| Klasse E Thes. | USD | 12. Juni 2019 | MSCI ACWI NR USD | 22,17 | 17,49 | 59,36 | 43,57 | 13,95 | 17,21 |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 15. Juni 2022 | MSCI ACWI NR USD | 24,75 | 21,51 | 58,90 | 46,04 | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 12. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 22,92 | 17,49 | 61,32 | 43,57 | 16,05 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 22,00 | 17,49 | 58,92 | 43,57 | 13,49 | 17,21 |
| Klasse U Thes. | USD | 19. April 2021 | MSCI ACWI NR USD | 19,55 | 17,49 | 52,61 | 43,57 | 6,77 | 17,21 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 1,57 | 18,67 | 16,78 | 46,90 | 8,58 | 20,25 |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 1,57 | 11,47 | 16,78 | 24,30 | 8,58 | 16,20 |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,57 | 8,38 | 16,78 | 23,03 | 8,58 | 8,52 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 23. Januar 2013 | Morningstar Global Income Equity Category | (0,37) | 8,38 | 11,60 | 23,03 | 0,29 | 8,52 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 23. Januar 2013 | MSCI World NR USD | (0,37) | 18,67 | 11,60 | 46,90 | 0,29 | 20,25 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 23. Januar 2013 | MSCI World Value NR USD | (0,37) | 11,47 | 11,60 | 24,30 | 0,29 | 16,20 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 4,82 | 22,73 | 18,76 | 49,42 | 9,84 | 21,68 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | MSCI World Value NR USD | 4,82 | 15,28 | 18,76 | 26,43 | 9,84 | 17,58 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 4,82 | 12,09 | 18,76 | 25,14 | 9,84 | 9,81 |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 1,57 | 18,67 | 16,77 | 46,90 | 8,58 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 1,57 | 11,47 | 16,77 | 24,30 | 8,58 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,57 | 8,38 | 16,77 | 23,03 | 8,58 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 16. April 2014 | MSCI World NR USD | 0,04 | 18,67 | 12,38 | 46,90 | 2,16 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 16. April 2014 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,04 | 8,38 | 12,38 | 23,03 | 2,16 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 16. April 2014 | MSCI World Value NR USD | 0,04 | 11,47 | 12,38 | 24,30 | 2,16 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World Value NR USD | (0,40) | 11,47 | 11,59 | 24,30 | 0,31 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global Income Equity Category | (0,40) | 8,38 | 11,59 | 23,03 | 0,31 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World NR USD | (0,40) | 18,67 | 11,59 | 46,90 | 0,31 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 16. Oktober 2014 | Morningstar Global Income Equity Category | (1,24) | 8,38 | 10,24 | 23,03 | 2,43 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 16. Oktober 2014 | MSCI World NR USD | (1,24) | 18,67 | 10,24 | 46,90 | 2,43 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 16. Oktober 2014 | MSCI World Value NR USD | (1,24) | 11,47 | 10,24 | 24,30 | 2,43 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 4,81 | 22,73 | 18,77 | 49,42 | 9,84 | 21,68 |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | MSCI World Value NR USD | 4,81 | 15,28 | 18,77 | 26,43 | 9,84 | 17,58 |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 12. Oktober 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 4,81 | 12,09 | 18,77 | 25,14 | 9,84 | 9,81 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 1,06 | 18,67 | 15,61 | 46,90 | 6,96 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 1,06 | 11,47 | 15,61 | 24,30 | 6,96 | 16,20 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,06 | 8,38 | 15,61 | 23,03 | 6,96 | 8,52 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 1,07 | 18,67 | 15,61 | 46,90 | 6,96 | 20,25 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 1,07 | 11,47 | 15,61 | 24,30 | 6,96 | 16,20 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,07 | 8,38 | 15,61 | 23,03 | 6,96 | 8,52 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World NR USD | (0,89) | 18,67 | 10,48 | 46,90 | (1,17) | 20,25 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global Income Equity Category | (0,89) | 8,38 | 10,48 | 23,03 | (1,17) | 8,52 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World Value NR USD | (0,89) | 11,47 | 10,48 | 24,30 | (1,17) | 16,20 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | PLN | 7. Mai 2014 | MSCI World NR USD | 1,00 | 18,67 | 16,63 | 46,90 | 9,52 | 20,25 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | PLN | 7. Mai 2014 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,00 | 8,38 | 16,63 | 23,03 | 9,52 | 8,52 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | PLN | 7. Mai 2014 | MSCI World Value NR USD | 1,00 | 11,47 | 16,63 | 24,30 | 9,52 | 16,20 |
| Klasse AX Aussch. | USD | 2. April 2014 | MSCI World NR USD | 1,57 | 18,67 | 16,78 | 46,90 | 8,58 | 20,25 |
| Klasse AX Aussch. | USD | 2. April 2014 | MSCI World Value NR USD | 1,57 | 11,47 | 16,78 | 24,30 | 8,58 | 16,20 |
| Klasse AX Aussch. | USD | 2. April 2014 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,57 | 8,38 | 16,78 | 23,03 | 8,58 | 8,52 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 0,96 | 18,67 | 15,38 | 46,90 | 6,64 | 20,25 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 0,96 | 11,47 | 15,38 | 24,30 | 6,64 | 16,20 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,96 | 8,38 | 15,38 | 23,03 | 6,64 | 8,52 |
| Klasse B Aussch. | USD | 31. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 0,96 | 18,67 | 15,38 | 46,90 | 6,64 | 20,25 |
| Klasse B Aussch. | USD | 31. Oktober 2007 | MSCI World Value NR USD | 0,96 | 11,47 | 15,38 | 24,30 | 6,64 | 16,20 |
| Klasse B Aussch. | USD | 31. Oktober 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,96 | 8,38 | 15,38 | 23,03 | 6,64 | 8,52 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World NR USD | (0,98) | 18,67 | 10,27 | 46,90 | (1,49) | 20,25 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global Income Equity Category | (0,98) | 8,38 | 10,27 | 23,03 | (1,49) | 8,52 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI World Value NR USD | (0,98) | 11,47 | 10,27 | 24,30 | (1,49) | 16,20 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 2,39 | 18,67 | 18,66 | 46,90 | 11,21 | 20,25 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 2,39 | 11,47 | 18,66 | 24,30 | 11,21 | 16,20 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,39 | 8,38 | 18,66 | 23,03 | 11,21 | 8,52 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,42 | 8,38 | 13,37 | 23,03 | 2,69 | 8,52 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | MSCI World NR USD | 0,42 | 18,67 | 13,37 | 46,90 | 2,69 | 20,25 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | MSCI World Value NR USD | 0,42 | 11,47 | 13,37 | 24,30 | 2,69 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World NR USD | 2,40 | 18,67 | 18,66 | 46,90 | 11,22 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | MSCI World Value NR USD | 2,40 | 11,47 | 18,66 | 24,30 | 11,22 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Juli 2007 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,40 | 8,38 | 18,66 | 23,03 | 11,22 | 8,52 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | MSCI World NR USD | 0,40 | 18,67 | 13,39 | 46,90 | 2,73 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | MSCI World Value NR USD | 0,40 | 11,47 | 13,39 | 24,30 | 2,73 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2017 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,40 | 8,39 | 13,39 | 23,03 | 2,73 | 8,52 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 25. Januar 2008 | MSCI World NR USD | 3,95 | 20,79 | 14,17 | 41,09 | 19,93 | 30,05 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 25. Januar 2008 | MSCI World Value NR USD | 3,95 | 13,46 | 14,17 | 19,39 | 19,93 | 25,66 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 25. Januar 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,95 | 10,32 | 14,17 | 18,17 | 19,93 | 17,37 |
| Klasse CX Aussch. | USD | 28. November 2017 | MSCI World NR USD | 2,39 | 18,67 | 18,66 | 46,90 | 11,21 | 20,25 |
| Klasse CX Aussch. | USD | 28. November 2017 | MSCI World Value NR USD | 2,39 | 11,47 | 18,66 | 24,30 | 11,21 | 16,20 |
| Klasse CX Aussch. | USD | 28. November 2017 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,39 | 8,38 | 18,66 | 23,03 | 11,21 | 8,52 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World NR USD | 2,71 | 18,67 | 19,37 | 46,90 | 12,17 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World Value NR USD | 2,71 | 11,47 | 19,37 | 24,30 | 12,17 | 16,20 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,71 | 8,38 | 19,37 | 23,03 | 12,17 | 8,52 |
| Klasse J Aussch. JPY | JPY | 26. Oktober 2011 | MSCI World NR USD | 14,47 | 32,29 | 44,09 | 74,97 | 54,57 | 64,11 |
| Klasse J Aussch. JPY | JPY | 26. Oktober 2011 | MSCI World Value NR USD | 14,47 | 24,26 | 44,09 | 48,06 | 54,57 | 58,58 |
| Klasse J Aussch. JPY | JPY | 26. Oktober 2011 | Morningstar Global Income Equity Category | 14,47 | 20,82 | 44,09 | 46,54 | 54,57 | 48,11 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 16. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 3,95 | 20,79 | 14,17 | 41,09 | 19,93 | 30,05 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 16. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 3,95 | 13,46 | 14,17 | 19,39 | 19,93 | 25,66 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 16. Oktober 2013 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,95 | 10,32 | 14,17 | 18,17 | 19,93 | 17,37 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 6,43 | 7,50 | 16,22 | 18,07 | (8,47) | (5,65) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 13,17 | 14,68 | 19,32 | 21,69 | (0,03) | 3,61 |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. November 2012 | MSCI EM NR USD | 5,79 | 6,95 | 15,72 | 17,51 | (8,88) | (6,00) |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 28. Februar 2007 | MSCI EM NR USD | 9,83 | 11,18 | 18,20 | 20,09 | (7,40) | (4,53) |
| Klasse A Aussch. | USD | 21. Mai 2010 | MSCI EM NR USD | 6,43 | 7,50 | 16,22 | 18,07 | (8,47) | (5,65) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 5,90 | 7,50 | 15,07 | 18,07 | (9,83) | (5,65) |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 12,60 | 14,68 | 18,14 | 21,69 | (1,52) | 3,61 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 7. Oktober 2015 | MSCI EM NR USD | 5,88 | 7,50 | 15,80 | 18,07 | (7,85) | (5,65) |
| Klasse B Thes. | USD | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 5,79 | 7,50 | 14,84 | 18,07 | (10,10) | (5,65) |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 12,49 | 14,68 | 17,90 | 21,69 | (1,81) | 3,61 |
| Klasse C Thes. | USD | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 7,02 | 7,50 | 17,51 | 18,07 | (6,94) | (5,65) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 13,79 | 14,68 | 20,64 | 21,69 | 1,64 | 3,61 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | MSCI EM NR USD | 8,66 | 9,43 | 13,06 | 13,40 | - | - |
| Klasse D Thes. | USD | 31. Oktober 2007 | MSCI EM NR USD | 5,37 | 7,50 | 13,92 | 18,07 | (11,17) | (5,65) |
| Klasse D Thes. EUR | EUR | 31. Oktober 2007 | MSCI EM NR USD | 12,04 | 14,68 | 16,96 | 21,69 | (2,98) | 3,61 |
| Klasse I Thes. | USD | 19. Januar 2007 | MSCI EM NR USD | 8,36 | 7,50 | 20,45 | 18,07 | (3,43) | (5,65) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI EM NR USD | 7,27 | 7,50 | 18,06 | 18,07 | (6,29) | (5,65) |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 15. September 2014 | MSCI EM Small NR USD | 6,09 | 4,79 | 23,96 | 29,85 | 3,03 | 6,45 |
| Klasse B Thes. | USD | 15. September 2014 | MSCI EM Small NR USD | 5,45 | 4,79 | 22,48 | 29,85 | 1,18 | 6,45 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 15. September 2014 | MSCI EM Small NR USD | 6,68 | 4,79 | 25,33 | 29,85 | 4,75 | 6,45 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 24. August 2016 | MSCI EM Small NR USD | 13,44 | 11,79 | 28,69 | 33,83 | 14,41 | 16,91 |
| Klasse I Thes. | USD | 29. Januar 2014 | MSCI EM Small NR USD | 8,01 | 4,79 | 28,47 | 29,85 | 8,70 | 6,45 |
| Schroder ISF Global Energy | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 30. Juni 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (4,43) | 9,09 | 11,23 | 18,54 | 47,64 | 71,15 |
| Klasse A Thes. CHF | CHF | 7. Oktober 2015 | MSCI World SMID Energy NR USD | 3,02 | 17,46 | 9,02 | 16,11 | 46,67 | 70,23 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 11. Juli 2008 | MSCI World SMID Energy NR USD | 1,62 | 16,38 | 14,20 | 22,17 | 61,25 | 87,96 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 7. September 2011 | MSCI World SMID Energy NR USD | (6,18) | 9,09 | 6,03 | 18,54 | 36,22 | 71,15 |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 17. November 2010 | MSCI World SMID Energy NR USD | 1,58 | 16,38 | 14,17 | 22,17 | 61,20 | 87,96 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 4. April 2008 | MSCI World SMID Energy NR USD | (3,00) | 11,04 | 6,98 | 13,85 | 59,11 | 85,09 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 30. Juni 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (4,91) | 9,09 | 10,13 | 18,54 | 45,46 | 71,15 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World SMID Energy NR USD | 1,11 | 16,38 | 13,07 | 22,17 | 58,86 | 87,96 |
| Klasse B Thes. | USD | 30. Juni 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (5,01) | 9,09 | 9,90 | 18,54 | 45,01 | 71,15 |
| Klasse C Thes. | USD | 30. Juni 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (3,90) | 9,09 | 12,46 | 18,54 | 50,11 | 71,15 |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 7. Oktober 2015 | MSCI World SMID Energy NR USD | 3,59 | 17,46 | 10,22 | 16,11 | 49,10 | 70,23 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 11. Juli 2008 | MSCI World SMID Energy NR USD | 2,18 | 16,38 | 15,47 | 22,17 | 63,93 | 87,96 |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Juli 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (3,90) | 9,09 | 12,66 | 18,54 | 50,35 | 71,15 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 4. April 2008 | MSCI World SMID Energy NR USD | (2,45) | 11,04 | 8,18 | 13,85 | 61,75 | 85,09 |
| Klasse I Thes. | USD | 30. Juni 2006 | MSCI World SMID Energy NR USD | (2,70) | 9,09 | 15,28 | 18,54 | 55,76 | 71,15 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World SMID Energy NR USD | (3,67) | 9,09 | 13,00 | 18,54 | 51,19 | 71,15 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | MSCI World SMID Energy NR USD | 2,45 | 16,38 | 16,05 | 22,17 | 65,22 | 87,96 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 30. Oktober 2013 | MSCI World SMID Energy NR USD | (2,22) | 11,04 | 8,70 | 13,85 | 62,96 | 85,09 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,21) | (32,51) | (35,43) | (49,66) | (39,25) | (52,93) |
| Klasse A Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (28,21) | 17,49 | (35,43) | 43,57 | (39,25) | 17,21 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (31,43) | 17,49 | (41,26) | 43,57 | (46,75) | 17,21 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (31,43) | (32,51) | (41,26) | (49,66) | (46,75) | (52,93) |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,87) | (32,51) | (35,86) | (49,66) | - | (52,93) |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | MSCI ACWI NR USD | (28,87) | 17,49 | (35,86) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI Global Alternative Energy NR | (23,67) | (28,00) | (33,71) | (48,11) | (33,67) | (48,31) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (23,67) | 25,34 | (33,71) | 47,98 | (33,67) | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (29,76) | 17,49 | (38,70) | 43,57 | (44,62) | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (29,76) | (32,51) | (38,70) | (49,66) | (44,62) | (52,93) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 19. April 2021 | MSCI Global Alternative Energy NR | (29,83) | (32,51) | (38,20) | (49,66) | (42,67) | (52,93) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 19. April 2021 | MSCI ACWI NR USD | (29,83) | 17,49 | (38,20) | 43,57 | (42,67) | 17,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI Global Alternative Energy NR | (23,67) | (28,00) | (33,70) | (48,11) | (33,67) | (48,31) |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (23,67) | 25,34 | (33,70) | 47,98 | (33,67) | 28,72 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 6. Juli 2020 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,57) | (32,51) | (36,07) | (49,66) | (40,16) | (52,93) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | (28,57) | 17,49 | (36,07) | 43,57 | (40,16) | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 26. August 2020 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,80) | (32,51) | (36,12) | (49,66) | (40,01) | (52,93) |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 26. August 2020 | MSCI ACWI NR USD | (28,80) | 17,49 | (36,12) | 43,57 | (40,01) | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 27. November 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,65) | (32,51) | (36,20) | (49,66) | (40,34) | (52,93) |
| Klasse B Thes. | USD | 27. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | (28,65) | 17,49 | (36,20) | 43,57 | (40,34) | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 27. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | (30,19) | 17,49 | (39,43) | 43,57 | (45,60) | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 27. November 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (30,19) | (32,51) | (39,43) | (49,66) | (45,60) | (52,93) |
| Klasse C Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (27,63) | (32,51) | (34,38) | (49,66) | (37,78) | (52,93) |
| Klasse C Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (27,63) | 17,49 | (34,38) | 43,57 | (37,78) | 17,21 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (30,87) | 17,49 | (40,32) | 43,57 | (45,47) | 17,21 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (30,87) | (32,51) | (40,32) | (49,66) | (45,47) | (52,93) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2022 | MSCI Global Alternative Energy NR | (23,05) | (28,00) | (32,62) | (48,11) | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 19. Januar 2022 | MSCI ACWI NR USD | (23,05) | 25,34 | (32,62) | 47,98 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (29,20) | 17,49 | (37,71) | 43,57 | (43,27) | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (29,20) | (32,51) | (37,71) | (49,66) | (43,27) | (52,93) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,20) | (32,51) | (35,89) | (49,66) | (40,81) | (52,93) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (28,20) | 17,49 | (35,89) | 43,57 | (40,81) | 17,21 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2020 | MSCI Global Alternative Energy NR | (26,52) | (31,30) | (36,86) | (51,65) | (32,91) | (49,10) |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | (26,52) | 19,59 | (36,86) | 37,90 | (32,91) | 26,76 |
| Klasse E Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (27,36) | (32,51) | (33,88) | (49,66) | (37,07) | (52,93) |
| Klasse E Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (27,36) | 17,49 | (33,88) | 43,57 | (37,07) | 17,21 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (30,61) | (32,51) | (39,86) | (49,66) | (44,84) | (52,93) |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (30,61) | 17,49 | (39,86) | 43,57 | (44,84) | 17,21 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,92) | (32,51) | (37,23) | (49,66) | (42,63) | (52,93) |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (28,92) | 17,49 | (37,23) | 43,57 | (42,63) | 17,21 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (27,92) | (32,51) | (35,40) | (49,66) | (40,14) | (52,93) |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (27,92) | 17,49 | (35,40) | 43,57 | (40,14) | 17,21 |
| Klasse E Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2020 | MSCI Global Alternative Energy NR | (26,25) | (31,30) | (36,40) | (51,65) | (32,16) | (49,10) |
| Klasse E Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | (26,25) | 19,59 | (36,40) | 37,90 | (32,16) | 26,76 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (26,92) | (32,51) | (33,08) | (49,66) | (35,92) | (52,93) |
| Klasse I Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (26,92) | 17,49 | (33,08) | 43,57 | (35,92) | 17,21 |
| Klasse I Thes. NOK Hedged | NOK | 26. Mai 2023 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,32) | (32,51) | - | (49,66) | - | (52,93) |
| Klasse I Thes. NOK Hedged | NOK | 26. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | (28,32) | 17,49 | - | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI Global Alternative Energy NR | (27,46) | (32,51) | (34,07) | (49,66) | (37,34) | (52,93) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 10. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | (27,46) | 17,49 | (34,07) | 43,57 | (37,34) | 17,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 26. Mai 2023 | MSCI Global Alternative Energy NR | (22,87) | (28,00) | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 26. Mai 2023 | MSCI ACWI NR USD | (22,87) | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse U Thes. | USD | 19. Januar 2022 | MSCI Global Alternative Energy NR | (28,94) | (32,51) | (36,68) | (49,66) | - | - |
| Klasse U Thes. | USD | 19. Januar 2022 | MSCI ACWI NR USD | (28,94) | 17,49 | (36,68) | 43,57 | - | - |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | EUR | 22. April 2020 | MSCI Global Alternative Energy NR | (22,62) | (28,00) | (31,84) | (48,11) | (30,80) | (48,31) |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | EUR | 22. April 2020 | MSCI ACWI NR USD | (22,62) | 25,34 | (31,84) | 47,98 | (30,80) | 28,72 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI Global Alternative Energy NR | (23,04) | (28,00) | (32,62) | (48,11) | - | - |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI NR USD | (23,04) | 25,34 | (32,62) | 47,98 | - | - |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI Global Alternative Energy NR | (23,05) | (28,00) | (32,63) | (48,11) | - | - |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI NR USD | (23,05) | 25,34 | (32,63) | 47,98 | - | - |
| Schroder ISF Global Equity Yield | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 2,38 | 18,67 | 18,11 | 46,90 | 9,64 | 20,25 |
| Klasse A Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 2,38 | 11,47 | 18,11 | 24,30 | 9,64 | 16,20 |
| Klasse A Thes. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,38 | 8,38 | 18,11 | 23,03 | 9,64 | 8,52 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 8,86 | 26,60 | 21,27 | 51,40 | 19,76 | 32,06 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 8,86 | 18,91 | 21,27 | 28,11 | 19,76 | 27,61 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 8,86 | 15,62 | 21,27 | 26,80 | 19,76 | 19,18 |
| Klasse A Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 2,38 | 18,67 | 18,11 | 46,90 | 9,65 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 2,38 | 11,47 | 18,11 | 24,30 | 9,65 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 2,38 | 8,38 | 18,11 | 23,03 | 9,65 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,03 | 8,38 | 14,21 | 23,03 | 3,87 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 1,03 | 11,47 | 14,21 | 24,30 | 3,87 | 16,20 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 1,03 | 18,67 | 14,21 | 46,90 | 3,87 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 3,91 | 20,79 | 13,60 | 41,09 | 18,15 | 30,05 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 3,91 | 13,46 | 13,60 | 19,39 | 18,15 | 25,66 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,91 | 10,32 | 13,60 | 18,17 | 18,15 | 17,37 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 6. November 2013 | MSCI World NR USD | 1,77 | 18,05 | 17,63 | 46,20 | 9,19 | 19,81 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 6. November 2013 | MSCI World Value NR USD | 1,77 | 10,89 | 17,63 | 23,71 | 9,19 | 15,77 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 6. November 2013 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,77 | 7,82 | 17,63 | 22,44 | 9,19 | 8,13 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 4,97 | 18,67 | 24,03 | 46,90 | 17,66 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 4,97 | 8,38 | 24,03 | 23,03 | 17,66 | 8,52 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 4,97 | 11,47 | 24,03 | 24,30 | 17,66 | 16,20 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 1,86 | 18,67 | 16,93 | 46,90 | 8,01 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 1,86 | 11,47 | 16,93 | 24,30 | 8,01 | 16,20 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,86 | 8,38 | 16,93 | 23,03 | 8,01 | 8,52 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 8,31 | 26,60 | 20,06 | 51,40 | 17,97 | 32,06 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 8,31 | 18,91 | 20,06 | 28,11 | 17,97 | 27,61 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 8,31 | 15,62 | 20,06 | 26,80 | 17,97 | 19,18 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 1,86 | 18,67 | 16,94 | 46,90 | 8,01 | 20,25 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 1,86 | 11,47 | 16,94 | 24,30 | 8,01 | 16,20 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,86 | 8,38 | 16,94 | 23,03 | 8,01 | 8,52 |
| Klasse B Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 1,76 | 18,67 | 16,72 | 46,90 | 7,70 | 20,25 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 1,76 | 11,47 | 16,72 | 24,30 | 7,70 | 16,20 |
| Klasse B Thes. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,76 | 8,38 | 16,72 | 23,03 | 7,70 | 8,52 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 8,20 | 26,60 | 19,82 | 51,40 | 17,62 | 32,06 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 8,20 | 18,91 | 19,82 | 28,11 | 17,62 | 27,61 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 8,20 | 15,62 | 19,82 | 26,80 | 17,62 | 19,18 |
| Klasse C Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 3,21 | 18,67 | 20,02 | 46,90 | 12,31 | 20,25 |
| Klasse C Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 3,21 | 11,47 | 20,02 | 24,30 | 12,31 | 16,20 |
| Klasse C Thes. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,21 | 8,38 | 20,02 | 23,03 | 12,31 | 8,52 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 9,74 | 26,60 | 23,22 | 51,40 | 22,68 | 32,06 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 9,74 | 18,91 | 23,22 | 28,11 | 22,68 | 27,61 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 9,74 | 15,62 | 23,22 | 26,80 | 22,68 | 19,18 |
| Klasse C Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 3,21 | 18,67 | 20,03 | 46,90 | 12,32 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 3,21 | 11,47 | 20,03 | 24,30 | 12,32 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,21 | 8,38 | 20,03 | 23,03 | 12,32 | 8,52 |
| Klasse C Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI World NR USD | 9,73 | 26,60 | 23,25 | 51,40 | - | - |
| Klasse C Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI World Value NR USD | 9,73 | 18,91 | 23,25 | 28,11 | - | - |
| Klasse C Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | Morningstar Global Income Equity Category | 9,73 | 15,62 | 23,25 | 26,80 | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 4,23 | 18,67 | 22,40 | 46,90 | 15,67 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World Value NR USD | 4,23 | 11,47 | 22,40 | 24,30 | 15,67 | 16,20 |
| Klasse I Thes. | USD | 1. August 2005 | Morningstar Global Income Equity Category | 4,23 | 8,38 | 22,40 | 23,03 | 15,67 | 8,52 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 10,83 | 26,60 | 25,67 | 51,40 | 26,33 | 32,06 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World Value NR USD | 10,83 | 18,91 | 25,67 | 28,11 | 26,33 | 27,61 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar Global Income Equity Category | 10,83 | 15,62 | 25,67 | 26,80 | 26,33 | 19,18 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World NR USD | 3,49 | 18,67 | 20,74 | 46,90 | 13,31 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World Value NR USD | 3,49 | 11,47 | 20,74 | 24,30 | 13,31 | 16,20 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,49 | 8,38 | 20,74 | 23,03 | 13,31 | 8,52 |
| Klasse S Aussch. GBP QV | GBP | 13. Mai 2021 | MSCI World NR USD | 5,24 | 20,79 | 16,74 | 41,09 | 23,21 | 30,05 |
| Klasse S Aussch. GBP QV | GBP | 13. Mai 2021 | MSCI World Value NR USD | 5,24 | 13,46 | 16,74 | 19,39 | 23,21 | 25,66 |
| Klasse S Aussch. GBP QV | GBP | 13. Mai 2021 | Morningstar Global Income Equity Category | 5,24 | 10,32 | 16,74 | 18,17 | 23,21 | 17,37 |
| Klasse U Thes. | USD | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 1,60 | 18,67 | 16,33 | 46,90 | 7,16 | 20,25 |
| Klasse U Thes. | USD | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 1,60 | 11,47 | 16,33 | 24,30 | 7,16 | 16,20 |
| Klasse U Thes. | USD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,60 | 8,38 | 16,33 | 23,03 | 7,16 | 8,52 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 0,03 | 18,67 | 11,92 | 46,90 | 0,83 | 20,25 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 0,03 | 11,47 | 11,92 | 24,30 | 0,83 | 16,20 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 0,03 | 8,39 | 11,92 | 23,03 | 0,83 | 8,52 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 1,61 | 18,67 | 16,33 | 46,90 | 7,16 | 20,25 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 1,61 | 11,47 | 16,33 | 24,30 | 7,16 | 16,20 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 1,61 | 8,38 | 16,33 | 23,03 | 7,16 | 8,52 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | MSCI World NR USD | 3,97 | 18,67 | 21,68 | 46,90 | 14,27 | 20,25 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global Income Equity Category | 3,97 | 8,38 | 21,68 | 23,03 | 14,27 | 8,52 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 30. Oktober 2018 | MSCI World Value NR USD | 3,97 | 11,47 | 21,68 | 24,30 | 14,27 | 16,20 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 9,74 | 26,60 | 23,22 | 51,40 | 22,67 | 32,06 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 9,74 | 18,91 | 23,22 | 28,11 | 22,67 | 27,61 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils-klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|------------------------------|------------------|---|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 16. Oktober 2013 | Morningstar Global Income Equity Category | 9,74 | 15,62 | 23,22 | 26,80 | 22,67 | 19,18 |
| Schroder ISF Global Gold | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,91 | 14,08 | 32,64 | 28,24 | 16,63 | 11,78 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 11,63 | 14,08 | 20,19 | 28,24 | 1,26 | 11,78 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 14,32 | 14,08 | 25,55 | 28,24 | 6,28 | 11,78 |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 15,97 | 13,49 | 31,04 | 27,63 | 15,18 | 11,37 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,31 | 14,08 | 31,86 | 28,24 | 17,52 | 11,78 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | CNH | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 13,46 | 14,08 | 24,34 | 28,24 | 8,84 | 11,78 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 14,09 | 14,08 | 26,39 | 28,24 | 9,66 | 11,78 |
| Klasse A Aussch. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,91 | 14,08 | 32,64 | 28,24 | 16,62 | 11,78 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 15,79 | 14,08 | 28,84 | 28,24 | 9,77 | 11,78 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,32 | 14,08 | 31,32 | 28,24 | 14,89 | 11,78 |
| Klasse C Thes. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 17,85 | 14,08 | 34,77 | 28,24 | 19,44 | 11,78 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 12,52 | 14,08 | 22,13 | 28,24 | 3,71 | 11,78 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 15,23 | 14,08 | 27,60 | 28,24 | 8,82 | 11,78 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 18. Mai 2022 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,74 | 14,08 | 30,93 | 28,24 | - | 11,78 |
| Klasse C Aussch. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 17,92 | 14,08 | 34,94 | 28,24 | 19,66 | 11,78 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,71 | 14,08 | 30,89 | 28,24 | 12,47 | 11,78 |
| Klasse I Thes. | USD | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 19,03 | 14,08 | 37,46 | 28,24 | 23,03 | 11,78 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 29. Juni 2016 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 16,36 | 14,08 | 30,12 | 28,24 | 12,06 | 11,78 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 18,20 | 14,08 | 35,57 | 28,24 | 20,49 | 11,78 |
| Klasse S Thes. | USD | 11. Juli 2018 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 18,34 | 14,08 | 35,97 | 28,24 | 20,99 | 11,78 |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | FTSE Gold Mines UCITS Capped Index | 15,73 | 14,08 | 30,02 | 28,24 | 13,18 | 11,78 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 5,05 | 18,67 | 24,78 | 46,90 | 12,11 | 20,25 |
| Klasse A Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 5,05 | 11,47 | 24,78 | 24,30 | 12,11 | 16,20 |
| Klasse A Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 5,05 | 6,99 | 24,78 | 23,82 | 12,11 | 9,76 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Mai 2023 | Global Large-Cap Value Equity | 3,04 | 6,99 | - | 23,82 | - | 9,76 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Mai 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,04 | 11,47 | - | 24,30 | - | 16,20 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Mai 2023 | MSCI World NR USD | 3,04 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 4,32 | 6,99 | 22,42 | 23,82 | 7,34 | 9,76 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 4,32 | 11,47 | 22,42 | 24,30 | 7,34 | 16,20 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 4,32 | 18,67 | 22,42 | 46,90 | 7,34 | 20,25 |
| Klasse B Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 4,41 | 18,67 | 23,29 | 46,90 | 10,10 | 20,25 |
| Klasse B Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 4,41 | 11,47 | 23,29 | 24,30 | 10,10 | 16,20 |
| Klasse B Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 4,41 | 6,99 | 23,29 | 23,82 | 10,10 | 9,76 |
| Klasse C Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 6,00 | 18,67 | 27,05 | 46,90 | 15,18 | 20,25 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 6,00 | 11,47 | 27,05 | 24,30 | 15,18 | 16,20 |
| Klasse C Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 6,00 | 6,99 | 27,05 | 23,82 | 15,18 | 9,76 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 7. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 12,71 | 26,60 | 30,44 | 51,40 | 25,76 | 32,06 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 7. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 12,71 | 18,91 | 30,44 | 28,11 | 25,76 | 27,61 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 7. Dezember 2021 | Global Large-Cap Value Equity | 12,71 | 14,14 | 30,44 | 27,62 | 25,76 | 20,54 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. Oktober 2014 | MSCI World NR USD | 7,62 | 20,79 | 22,23 | 41,09 | 24,17 | 30,05 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. Oktober 2014 | MSCI World Value NR USD | 7,62 | 13,46 | 22,23 | 19,39 | 24,17 | 25,66 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. Oktober 2014 | Global Large-Cap Value Equity | 7,62 | 8,91 | 22,23 | 18,93 | 24,17 | 18,71 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 5,28 | 11,47 | 24,65 | 24,30 | 10,27 | 16,20 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 5,28 | 6,99 | 24,65 | 23,82 | 10,27 | 9,76 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 5,28 | 18,67 | 24,65 | 46,90 | 10,27 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. April 2014 | MSCI World NR USD | 6,00 | 18,67 | 27,06 | 46,90 | 15,19 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. April 2014 | MSCI World Value NR USD | 6,00 | 11,47 | 27,06 | 24,30 | 15,19 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. April 2014 | Global Large-Cap Value Equity | 6,00 | 6,99 | 27,06 | 23,82 | 15,19 | 9,76 |
| Klasse E Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 6,29 | 18,67 | 27,75 | 46,90 | 16,13 | 20,25 |
| Klasse E Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 6,29 | 11,47 | 27,75 | 24,30 | 16,13 | 16,20 |
| Klasse E Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 6,29 | 6,99 | 27,75 | 23,82 | 16,13 | 9,76 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 5,57 | 6,99 | 25,34 | 23,82 | 11,19 | 9,76 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 5,57 | 11,47 | 25,34 | 24,30 | 11,19 | 16,20 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 5,57 | 18,67 | 25,34 | 46,90 | 11,19 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 6,94 | 18,67 | 29,32 | 46,90 | 18,27 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | MSCI World Value NR USD | 6,94 | 11,47 | 29,32 | 24,30 | 18,27 | 16,20 |
| Klasse I Thes. | USD | 9. Oktober 2013 | Global Large-Cap Value Equity | 6,94 | 6,99 | 29,32 | 23,82 | 18,27 | 9,76 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | MSCI World NR USD | 6,12 | 18,67 | 27,50 | 46,90 | 15,79 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | MSCI World Value NR USD | 6,12 | 11,47 | 27,50 | 24,30 | 15,79 | 16,20 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Global Large-Cap Value Equity | 6,12 | 6,99 | 27,50 | 23,82 | 15,79 | 9,76 |
| Klasse S Aussch. GBP AV | GBP | 13. Mai 2021 | MSCI World NR USD | 8,12 | 20,79 | 23,50 | 41,09 | 26,09 | 30,05 |
| Klasse S Aussch. GBP AV | GBP | 13. Mai 2021 | MSCI World Value NR USD | 8,12 | 13,46 | 23,50 | 19,39 | 26,09 | 25,66 |
| Klasse S Aussch. GBP AV | GBP | 13. Mai 2021 | Global Large-Cap Value Equity | 8,12 | 8,91 | 23,50 | 18,93 | 26,09 | 18,71 |
| Klasse X Thes. | USD | 11. Marz 2021 | MSCI World NR USD | 6,16 | 18,67 | 27,44 | 46,90 | 15,70 | 20,25 |
| Klasse X Thes. | USD | 11. März 2021 | MSCI World Value NR USD | 6,16 | 11,47 | 27,44 | 24,30 | 15,70 | 16,20 |
| Klasse X Thes. | USD | 11. März 2021 | Global Large-Cap Value Equity | 6,16 | 6,99 | 27,44 | 23,82 | 15,70 | 9,76 |
| Klasse X Aussch. | USD | 13. Mai 2015 | MSCI World NR USD | 6,14 | 18,67 | 27,38 | 46,90 | 15,62 | 20,25 |
| Klasse X Aussch. | USD | 13. Mai 2015 | MSCI World Value NR USD | 6,14 | 11,47 | 27,38 | 24,30 | 15,62 | 16,20 |
| Klasse X Aussch. | USD | 13. Mai 2015 | Global Large-Cap Value Equity | 6,14 | 6,99 | 27,38 | 23,82 | 15,62 | 9,76 |
| Klasse X1 Thes. | USD | 11. Februar 2021 | MSCI World NR USD | 6,31 | 18,67 | 27,80 | 46,90 | 16,19 | 20,25 |
| Klasse X1 Thes. | USD | 11. Februar 2021 | MSCI World Value NR USD | 6,31 | 11,47 | 27,80 | 24,30 | 16,19 | 16,20 |
| Klasse X1 Thes. | USD | 11. Februar 2021 | Global Large-Cap Value Equity | 6,31 | 6,99 | 27,80 | 23,82 | 16,19 | 9,76 |
| Klasse Y Thes. NOK | NOK | 19. Januar 2022 | MSCI World NR USD | 18,47 | 32,71 | 47,14 | 69,36 | - | - |
| Klasse Y Thes. NOK | NOK | 19. Januar 2022 | MSCI World Value NR USD | 18,47 | 24,66 | 47,14 | 43,31 | - | - |
| Klasse Y Thes. NOK | NOK | 19. Januar 2022 | Global Large-Cap Value Equity | 18,47 | 19,65 | 47,14 | 42,75 | - | - |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 6,18 | 8,13 | 17,08 | 24,68 | (8,82) | 1,36 |
| Klasse A Aussch. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 6,18 | 8,13 | 17,08 | 24,68 | (8,82) | 1,36 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 5,65 | 8,13 | 15,92 | 24,68 | (10,18) | 1,36 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P Developed Small NR USD | 12,35 | 15,35 | 19,02 | 28,51 | (1,89) | 11,31 |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 5,54 | 8,13 | 15,69 | 24,68 | (10,45) | 1,36 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 6,77 | 8,13 | 18,38 | 24,68 | (7,30) | 1,36 |
| Klasse I Thes. | USD | 24. Februar 2006 | S&P Developed Small NR USD | 8,10 | 8,13 | 21,34 | 24,68 | (3,81) | 1,36 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 24. August 2016 | S&P Developed Small NR USD | 13,82 | 15,35 | 22,14 | 28,51 | 2,00 | 11,31 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (10,88) | 17,49 | (4,38) | 43,57 | (12,90) | 17,21 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | MSCI ACWI NR USD | (11,51) | 17,49 | (4,44) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 7. Dezember 2021 | MSCI ACWI NR USD | (5,24) | 25,34 | (1,82) | 47,98 | (4,87) | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. August 2022 | MSCI ACWI NR USD | (12,61) | 17,49 | (8,75) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 17. August 2022 | MSCI ACWI NR USD | (11,36) | 17,49 | (6,08) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 15. Juni 2022 | MSCI ACWI NR USD | (10,92) | 17,49 | (3,61) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 17. August 2022 | MSCI ACWI NR USD | (12,76) | 17,49 | (8,15) | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Aussch. EUR | EUR | 7. Dezember 2021 | MSCI ACWI NR USD | (5,24) | 25,34 | (1,83) | 47,98 | (4,87) | 28,72 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (11,33) | 17,49 | (5,31) | 43,57 | (14,16) | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (11,42) | 17,49 | (5,52) | 43,57 | (14,44) | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (10,16) | 17,49 | (2,83) | 43,57 | (10,76) | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (11,91) | 17,49 | (7,30) | 43,57 | (17,67) | 17,21 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (10,67) | 17,49 | (4,58) | 43,57 | (14,20) | 17,21 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | GBP | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (10,69) | 17,49 | (4,60) | 43,57 | (14,24) | 17,21 |
| Klasse E Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (9,82) | 17,49 | (2,10) | 43,57 | (9,76) | 17,21 |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 15. Dezember 2021 | MSCI ACWI NR USD | (8,39) | 19,59 | (5,70) | 37,90 | (2,54) | 26,76 |
| Klasse I Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (9,27) | 17,49 | (0,90) | 43,57 | (8,10) | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 5. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | (9,89) | 17,49 | (2,26) | 43,57 | (10,00) | 17,21 |
| Klasse U Thes. | USD | 23. Februar 2023 | MSCI ACWI NR USD | (11,79) | 17,49 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 23. November 2010 | MSCI ACWI NR USD | 10,03 | 17,49 | 34,72 | 43,57 | 10,56 | 17,21 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | MSCI ACWI NR USD | 9,41 | 17,49 | 34,99 | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,99 | 25,34 | 38,24 | 47,98 | 20,69 | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 23. November 2010 | MSCI ACWI NR USD | 7,96 | 17,49 | 28,72 | 43,57 | 2,02 | 17,21 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 19. Januar 2022 | MSCI ACWI NR USD | 13,54 | 21,51 | 36,99 | 46,04 | - | - |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 15. Juni 2022 | MSCI ACWI NR USD | 7,78 | 17,49 | 29,56 | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 23. September 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,98 | 25,34 | 38,29 | 47,98 | 20,82 | 28,72 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | MSCI ACWI NR USD | 7,97 | 17,49 | 28,74 | 43,57 | 2,05 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 16. November 2020 | MSCI ACWI NR USD | 9,48 | 17,49 | 33,36 | 43,57 | 8,91 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 26. August 2020 | MSCI ACWI NR USD | 9,52 | 17,49 | 34,57 | 43,57 | 11,49 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 28. August 2019 | MSCI ACWI NR USD | 9,42 | 17,49 | 33,24 | 43,57 | 8,75 | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 28. August 2019 | MSCI ACWI NR USD | 7,36 | 17,49 | 27,31 | 43,57 | 0,37 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 23. November 2010 | MSCI ACWI NR USD | 10,92 | 17,49 | 36,89 | 43,57 | 13,25 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 21. September 2022 | MSCI ACWI NR USD | 17,95 | 25,34 | 40,53 | 47,98 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 23. November 2010 | MSCI ACWI NR USD | 8,81 | 17,49 | 30,76 | 43,57 | 4,48 | 17,21 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 2. August 2021 | MSCI ACWI NR USD | 12,62 | 19,59 | 31,70 | 37,90 | 22,09 | 26,76 |
| Klasse C Thes. SGD | SGD | 11. Februar 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,47 | 21,51 | 39,23 | 46,04 | 14,57 | 18,60 |
| Klasse C Aussch. EUR QV | EUR | 7. November 2023 | MSCI ACWI NR USD | 17,94 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 15. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 10,92 | 17,49 | 36,88 | 43,57 | 13,24 | 17,21 |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 4. Juni 2020 | MSCI ACWI NR USD | 13,72 | 21,51 | 37,42 | 46,04 | 12,36 | 18,60 |
| Klasse I Thes. | USD | 11. März 2021 | MSCI ACWI NR USD | 11,80 | 17,49 | 39,06 | 43,57 | 15,94 | 17,21 |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 13. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | 13,51 | 19,59 | 33,79 | 37,90 | 25,01 | 26,76 |
| Klasse I Aussch. GBP QV | GBP | 13. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | 13,53 | 19,59 | 33,82 | 37,90 | 25,03 | 26,76 |
| Klasse I Aussch. QV | USD | 11. März 2021 | MSCI ACWI NR USD | 11,80 | 17,49 | 39,05 | 43,57 | 16,00 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI ACWI NR USD | 11,07 | 17,49 | 37,26 | 43,57 | 13,71 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 14. Januar 2021 | MSCI ACWI NR USD | 18,10 | 25,34 | 40,91 | 47,98 | 24,20 | 28,72 |
| Klasse IZ Aussch. SV | USD | 23. Februar 2023 | MSCI ACWI NR USD | 11,07 | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 4. April 2018 | MSCI ACWI NR USD | 12,88 | 19,59 | 32,31 | 37,90 | 22,94 | 26,76 |
| Klasse U Thes. | USD | 19. April 2021 | MSCI ACWI NR USD | 8,96 | 17,49 | 32,08 | 43,57 | 7,33 | 17,21 |
| Klasse X1 Thes. EUR | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI ACWI NR USD | 18,12 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse Y Thes. NOK | NOK | 16. August 2023 | MSCI ACWI NR USD | 23,85 | 31,39 | - | - | - | - |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI ACWI NR USD | 17,83 | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Oktober 2013 | MSCI ACWI NR USD | 8,73 | 17,49 | 30,31 | 43,57 | 4,02 | 17,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI ACWI NR USD | 17,82 | 25,34 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 5,79 | 18,67 | 25,06 | 46,90 | 7,97 | 20,25 |
| Klasse A Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 5,79 | 11,47 | 25,06 | 24,30 | 7,97 | 16,20 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,70 | 11,47 | - | 24,30 | - | 16,20 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 3,70 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 3,68 | 18,67 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,68 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP AV | GBP | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 7,34 | 20,79 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. GBP AV | GBP | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 7,34 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 5,75 | 18,67 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 5,75 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 3,53 | 18,67 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,53 | - | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 5,23 | 18,67 | 23,93 | 46,90 | 6,72 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 5,23 | 11,47 | 23,93 | 24,30 | 6,72 | 16,20 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,19 | 11,47 | - | 24,30 | - | 16,20 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 3,19 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 3,15 | 11,47 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 3,15 | - | - | - | - | - |
| Klasse A1 Aussch. MV | USD | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 5,23 | 18,67 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Aussch. MV | USD | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 5,23 | - | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 11,91 | 26,60 | 27,07 | 51,40 | 16,38 | 32,06 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 11,91 | 18,91 | 27,07 | 28,11 | 16,38 | 27,61 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | - | 3,08 | - | - | - | - | - |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | - | 3,04 | - | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 6,61 | 18,67 | 27,11 | 46,90 | 10,88 | 20,25 |
| Klasse C Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 6,61 | 11,47 | 27,11 | 24,30 | 10,88 | 16,20 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 16. März 2022 | MSCI World NR USD | 13,36 | 26,60 | 30,51 | 51,40 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 16. März 2022 | MSCI World Value NR USD | 13,36 | 18,91 | 30,51 | 28,11 | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 4,54 | 11,47 | - | 24,30 | - | 16,20 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 4,54 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | MSCI World NR USD | 8,24 | 20,79 | 22,31 | 41,09 | - | - |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | MSCI World Value NR USD | 8,24 | 13,46 | 22,31 | 19,39 | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 6,61 | 18,67 | 27,13 | 46,90 | 10,89 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 6,61 | 11,47 | 27,13 | 24,30 | 10,89 | 16,20 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 4,49 | 11,47 | - | 24,30 | - | 16,20 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 4,49 | - | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP A | GBP | 20. Juli 2022 | MSCI World NR USD | 8,20 | 20,79 | 22,27 | 41,09 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP A | GBP | 20. Juli 2022 | MSCI World Value NR USD | 8,20 | 13,46 | 22,27 | 19,39 | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 7,01 | 18,67 | 28,08 | 46,90 | 12,10 | 20,25 |
| Klasse E Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 7,01 | 11,47 | 28,08 | 24,30 | 12,10 | 16,20 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 4,93 | 11,47 | 22,25 | 24,30 | 3,16 | 16,20 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 4,93 | 18,67 | 22,25 | 46,90 | 3,16 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 7,72 | 18,67 | 29,73 | 46,90 | 14,26 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 7,72 | 11,47 | 29,73 | 24,30 | 14,26 | 16,20 |
| Klasse I Aussch. QV | USD | 6. Dezember 2022 | MSCI World NR USD | 7,72 | 18,67 | 29,80 | 46,90 | - | - |
| Klasse I Aussch. QV | USD | 6. Dezember 2022 | MSCI World Value NR USD | 7,72 | 11,47 | 29,80 | 24,30 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World NR USD | 6,91 | 18,67 | 27,89 | 46,90 | 11,87 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | MSCI World Value NR USD | 6,91 | 11,47 | 27,89 | 24,30 | 11,87 | 16,20 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World NR USD | 4,31 | 18,67 | - | - | - | - |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 18. Oktober 2023 | MSCI World Value NR USD | 4,31 | - | - | - | - | - |

Schroder ISF Greater China

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Greater China (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2. April 2002 | MSCI Golden Dragon NR USD | 6,75 | 22,50 | (3,11) | 21,40 | (25,98) | (5,72) |
| Klasse A Thes. | USD | 2. April 2002 | Morningstar Greater China Equity Category | 6,75 | 12,76 | (3,11) | 2,94 | (25,98) | (25,37) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 3. Mai 2008 | MSCI Golden Dragon NR USD | 13,51 | 30,69 | (0,52) | 25,12 | (19,15) | 3,54 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 3. Mai 2008 | Morningstar Greater China Equity Category | 13,51 | 20,29 | (0,52) | 6,10 | (19,15) | (18,04) |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 21. September 2022 | MSCI Golden Dragon NR USD | 10,22 | 26,69 | (1,35) | 23,48 | - | - |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 21. September 2022 | Morningstar Greater China Equity Category | 10,22 | 16,61 | (1,35) | 4,71 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI Golden Dragon NR USD | 13,51 | 30,69 | (0,52) | 25,12 | (19,17) | 3,54 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 20. Oktober 2021 | Morningstar Greater China Equity Category | 13,51 | 20,29 | (0,52) | 6,10 | (19,17) | (18,04) |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 6. September 2004 | MSCI Golden Dragon NR USD | 8,37 | 24,70 | (6,79) | 16,60 | (20,21) | 1,96 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 6. September 2004 | Morningstar Greater China Equity Category | 8,37 | 14,77 | (6,79) | (1,13) | (20,21) | (19,29) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 4. März 2003 | MSCI Golden Dragon NR USD | 6,22 | 22,50 | (4,07) | 21,40 | (27,08) | (5,72) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 4. März 2003 | Morningstar Greater China Equity Category | 6,22 | 12,76 | (4,07) | 2,94 | (27,08) | (25,37) |
| Klasse B Thes. | USD | 2. April 2002 | MSCI Golden Dragon NR USD | 6,11 | 22,50 | (4,27) | 21,40 | (27,30) | (5,72) |
| Klasse B Thes. | USD | 2. April 2002 | Morningstar Greater China Equity Category | 6,11 | 12,76 | (4,27) | 2,94 | (27,30) | (25,37) |
| Klasse C Thes. | USD | 2. April 2002 | MSCI Golden Dragon NR USD | 7,34 | 22,50 | (2,03) | 21,40 | (24,74) | (5,72) |
| Klasse C Thes. | USD | 2. April 2002 | Morningstar Greater China Equity Category | 7,34 | 12,76 | (2,03) | 2,94 | (24,74) | (25,37) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 4. Dezember 2017 | MSCI Golden Dragon NR USD | 14,14 | 30,69 | 0,58 | 25,12 | (17,81) | 3,54 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 4. Dezember 2017 | Morningstar Greater China Equity Category | 14,14 | 20,29 | 0,58 | 6,10 | (17,81) | (18,04) |
| Klasse C Thes. SGD | SGD | 11. Februar 2021 | MSCI Golden Dragon NR USD | 10,77 | 26,69 | (0,37) | 23,48 | (23,87) | (4,60) |
| Klasse C Thes. SGD | SGD | 11. Februar 2021 | Morningstar Greater China Equity Category | 10,77 | 16,61 | (0,37) | 4,71 | (23,87) | (24,48) |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 9. März 2010 | MSCI Golden Dragon NR USD | 8,97 | 24,70 | (5,76) | 16,60 | (18,88) | 1,96 |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 9. März 2010 | Morningstar Greater China Equity Category | 8,97 | 14,77 | (5,76) | (1,13) | (18,88) | (19,29) |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 10. Dezember 2015 | MSCI Golden Dragon NR USD | 10,32 | 26,69 | (1,17) | 23,48 | (24,78) | (4,60) |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 10. Dezember 2015 | Morningstar Greater China Equity Category | 10,32 | 16,61 | (1,17) | 4,71 | (24,78) | (24,48) |
| Klasse I Thes. | USD | 3. Mai 2004 | MSCI Golden Dragon NR USD | 8,68 | 22,50 | 0,42 | 21,40 | (21,90) | (5,72) |
| Klasse I Thes. | USD | 3. Mai 2004 | Morningstar Greater China Equity Category | 8,68 | 12,76 | 0,42 | 2,94 | (21,90) | (25,37) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 28. Februar 2013 | MSCI Golden Dragon NR USD | 15,61 | 30,69 | 3,19 | 25,12 | (14,60) | 3,54 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 28. Februar 2013 | Morningstar Greater China Equity Category | 15,61 | 20,29 | 3,19 | 6,10 | (14,60) | (18,04) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. März 2019 | MSCI Golden Dragon NR USD | 7,76 | 22,50 | (1,28) | 21,40 | (23,87) | (5,72) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. März 2019 | Morningstar Greater China Equity Category | 7,76 | 12,76 | (1,28) | 2,94 | (23,87) | (25,37) |
| Klasse X Thes. | USD | 11. Februar 2021 | MSCI Golden Dragon NR USD | 7,93 | 22,50 | (0,96) | 21,40 | (23,50) | (5,72) |
| Klasse X Thes. | USD | 11. Februar 2021 | Morningstar Greater China Equity Category | 7,93 | 12,76 | (0,96) | 2,94 | (23,50) | (25,37) |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 31. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | 0,26 | 17,49 | 5,49 | 43,57 | (13,29) | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 6,60 | 25,34 | 8,30 | 47,98 | (5,31) | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | (1,55) | 17,49 | 1,00 | 43,57 | (19,51) | 17,21 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | RMB | 14. Januar 2021 | MSCI ACWI NR USD | (2,43) | 17,49 | (0,19) | 43,57 | (17,92) | 17,21 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 15. Juni 2021 | MSCI ACWI NR USD | 3,49 | 21,51 | 7,37 | 46,04 | (12,21) | 18,60 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 20. Oktober 2021 | MSCI ACWI NR USD | 6,60 | 25,34 | 8,30 | 47,98 | (5,31) | 28,72 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 26. August 2020 | MSCI ACWI NR USD | (0,04) | 17,49 | 5,71 | 43,57 | (11,61) | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 27. November 2019 | MSCI ACWI NR USD | (0,34) | 17,49 | 4,23 | 43,57 | (14,84) | 17,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 31. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | 5,96 | 25,34 | 7,01 | 47,98 | (6,99) | 28,72 |
| Klasse C Thes. | USD | 31. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | 1,08 | 17,49 | 7,20 | 43,57 | (11,18) | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 6. Juli 2020 | MSCI ACWI NR USD | (0,80) | 17,49 | 2,58 | 43,57 | (17,57) | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 31. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | 2,07 | 17,49 | 9,32 | 43,57 | (8,53) | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 31. Juli 2019 | MSCI ACWI NR USD | 1,31 | 17,49 | 7,70 | 43,57 | (10,55) | 17,21 |
| Klasse U Thes. | USD | 19. Januar 2022 | MSCI ACWI NR USD | (0,67) | 17,49 | 3,39 | 43,57 | - | - |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI NR USD | 7,48 | 25,34 | 10,14 | 47,98 | - | - |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI NR USD | 7,47 | 25,34 | 10,13 | 47,98 | - | - |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | HKD | 12. August 2002 | FTSE Hong Kong TR | 5,11 | (0,59) | (10,64) | (13,19) | (21,78) | (19,18) |
| Klasse A Thes. | HKD | 12. August 2002 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 5,11 | 14,19 | (10,64) | (0,38) | (21,78) | (15,38) |
| Klasse A Thes. USD | USD | 30. März 2011 | FTSE Hong Kong TR | 5,74 | (0,07) | (10,27) | (12,77) | (21,45) | (18,89) |
| Klasse A Thes. USD | USD | 30. März 2011 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 5,74 | 14,78 | (10,27) | 0,10 | (21,45) | (15,07) |
| Klasse A1 Thes. | HKD | 12. August 2002 | FTSE Hong Kong TR | 4,58 | (0,59) | (11,53) | (13,19) | (22,94) | (19,18) |
| Klasse A1 Thes. | HKD | 12. August 2002 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 4,58 | 14,19 | (11,53) | (0,38) | (22,94) | (15,38) |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 17. November 2010 | FTSE Hong Kong TR | 5,21 | (0,07) | (11,16) | (12,77) | (22,61) | (18,89) |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 17. November 2010 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 5,21 | 14,78 | (11,16) | 0,10 | (22,61) | (15,07) |
| Klasse B Thes. | HKD | 12. August 2002 | FTSE Hong Kong TR | 4,47 | (0,59) | (11,71) | (13,19) | (23,18) | (19,18) |
| Klasse B Thes. | HKD | 12. August 2002 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 4,47 | 14,19 | (11,71) | (0,38) | (23,18) | (15,38) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 3,50 | 14,19 | (14,06) | (0,38) | (27,21) | (15,38) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | FTSE Hong Kong TR | 3,50 | (0,59) | (14,06) | (13,19) | (27,21) | (19,18) |
| Klasse C Thes. | HKD | 12. August 2002 | FTSE Hong Kong TR | 5,69 | (0,59) | (9,65) | (13,19) | (20,47) | (19,18) |
| Klasse C Thes. | HKD | 12. August 2002 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 5,69 | 14,19 | (9,65) | (0,38) | (20,47) | (15,38) |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | FTSE Hong Kong TR | 14,61 | 7,60 | (11,09) | (14,56) | (20,67) | (19,32) |
| Klasse C Thes. CHF | CHF | 12. September 2012 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 14,61 | 23,59 | (11,09) | (1,95) | (20,67) | (15,52) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 4,71 | 14,19 | (12,06) | (0,38) | (24,58) | (15,38) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | FTSE Hong Kong TR | 4,71 | (0,59) | (12,06) | (13,19) | (24,58) | (19,18) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 19. April 2021 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 6,02 | 14,19 | (9,55) | (0,38) | (21,39) | (15,38) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 19. April 2021 | FTSE Hong Kong TR | 6,02 | (0,59) | (9,55) | (13,19) | (21,39) | (19,18) |
| Klasse D Thes. | HKD | 31. Oktober 2007 | FTSE Hong Kong TR | 4,06 | (0,59) | (12,41) | (13,19) | (24,09) | (19,18) |
| Klasse D Thes. | HKD | 31. Oktober 2007 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 4,06 | 14,19 | (12,41) | (0,38) | (24,09) | (15,38) |
| Klasse I Thes. | HKD | 10. August 2007 | FTSE Hong Kong TR | 7,01 | (0,59) | (7,39) | (13,19) | (17,47) | (19,18) |
| Klasse I Thes. | HKD | 10. August 2007 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 7,01 | 14,19 | (7,39) | (0,38) | (17,47) | (15,38) |
| Klasse IZ Thes. | HKD | 19. August 2019 | FTSE Hong Kong TR | 5,93 | (0,59) | (9,26) | (13,19) | (19,94) | (19,18) |
| Klasse IZ Thes. | HKD | 19. August 2019 | Morningstar Hong Kong Equity Category | 5,93 | 14,19 | (9,26) | (0,38) | (19,94) | (15,38) |
| Schroder ISF Indian Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 16,12 | 11,22 | 39,94 | 34,35 | 20,37 | 23,67 |
| Klasse A Thes. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 16,12 | 12,64 | 39,94 | 37,10 | 20,37 | 21,03 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | MSCI India NR USD | 23,47 | 18,64 | 43,67 | 38,47 | 31,45 | 35,81 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | Morningstar India Equity Category | 23,47 | 20,17 | 43,67 | 41,31 | 31,45 | 32,92 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 23. September 2021 | MSCI India NR USD | 23,46 | 18,64 | 43,66 | 38,47 | 31,44 | 35,81 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Indian Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 23. September 2021 | Morningstar India Equity Category | 23,46 | 20,17 | 43,66 | 41,31 | 31,44 | 32,92 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 15,54 | 11,22 | 38,55 | 34,35 | 18,57 | 23,67 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 15,54 | 12,64 | 38,55 | 37,10 | 18,57 | 21,03 |
| Klasse B Thes. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 15,42 | 11,22 | 38,27 | 34,35 | 18,22 | 23,67 |
| Klasse B Thes. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 15,42 | 12,64 | 38,27 | 37,10 | 18,22 | 21,03 |
| Klasse C Thes. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 16,76 | 11,22 | 41,50 | 34,35 | 22,37 | 23,67 |
| Klasse C Thes. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 16,76 | 12,64 | 41,50 | 37,10 | 22,37 | 21,03 |
| Klasse C Aussch. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 16,76 | 11,22 | 41,48 | 34,35 | 22,36 | 23,67 |
| Klasse C Aussch. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 16,76 | 12,64 | 41,48 | 37,10 | 22,36 | 21,03 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. November 2006 | MSCI India NR USD | 18,22 | 11,22 | 45,03 | 34,35 | 26,98 | 23,67 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. November 2006 | Morningstar India Equity Category | 18,22 | 12,64 | 45,03 | 37,10 | 26,98 | 21,03 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | MSCI India NR USD | 17,04 | 11,22 | 42,18 | 34,35 | 23,26 | 23,67 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Morningstar India Equity Category | 17,04 | 12,64 | 42,18 | 37,10 | 23,26 | 21,03 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 10. September 2013 | MSCI India NR USD | 13,46 | 11,22 | 34,89 | 34,35 | 5,76 | 23,67 |
| Klasse A Thes. | USD | 10. September 2013 | Morningstar India Equity Category | 13,46 | 12,64 | 34,89 | 37,10 | 5,76 | 21,03 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 7. Oktober 2015 | Morningstar India Equity Category | 13,21 | 12,64 | 35,87 | 37,10 | 8,04 | 21,03 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 7. Oktober 2015 | MSCI India NR USD | 13,21 | 11,22 | 35,87 | 34,35 | 8,04 | 23,67 |
| Klasse C Thes. | USD | 10. September 2013 | MSCI India NR USD | 14,37 | 11,22 | 37,06 | 34,35 | 8,33 | 23,67 |
| Klasse C Thes. | USD | 10. September 2013 | Morningstar India Equity Category | 14,37 | 12,64 | 37,06 | 37,10 | 8,33 | 21,03 |
| Klasse E Thes. | USD | 10. September 2013 | MSCI India NR USD | 14,81 | 11,22 | 38,18 | 34,35 | 9,62 | 23,67 |
| Klasse E Thes. | USD | 10. September 2013 | Morningstar India Equity Category | 14,81 | 12,64 | 38,18 | 37,10 | 9,62 | 21,03 |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 14. Mai 2021 | MSCI India NR USD | 17,26 | 15,02 | 37,59 | 36,66 | 7,48 | 25,14 |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 14. Mai 2021 | Morningstar India Equity Category | 17,26 | 16,50 | 37,59 | 39,46 | 7,48 | 22,48 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. September 2013 | MSCI India NR USD | 15,51 | 11,22 | 39,80 | 34,35 | 11,58 | 23,67 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. September 2013 | Morningstar India Equity Category | 15,51 | 12,64 | 39,80 | 37,10 | 11,58 | 21,03 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | MSCI India NR USD | 14,64 | 11,22 | 37,71 | 34,35 | 9,09 | 23,67 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Morningstar India Equity Category | 14,64 | 12,64 | 37,71 | 37,10 | 9,09 | 21,03 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | JPY | 1. Dezember 2006 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 17,54 | 20,02 | 48,80 | 53,35 | 50,88 | 48,97 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 20,73 | 20,02 | 57,09 | 53,35 | 57,75 | 48,97 |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,48 | 20,41 | 44,04 | 48,44 | 42,52 | 40,58 |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 2. Juli 2014 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,45 | 18,05 | 32,15 | 36,53 | 34,73 | 33,21 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 5,87 | 7,67 | 24,63 | 28,75 | 10,39 | 9,15 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 22,32 | 20,02 | 62,30 | 53,35 | 67,21 | 48,97 |
| Klasse A Aussch. | JPY | 1. Dezember 2006 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 17,54 | 20,02 | 48,80 | 53,35 | 50,88 | 48,97 |
| Klasse A1 Thes. | JPY | 1. Dezember 2006 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 16,95 | 20,02 | 47,32 | 53,35 | 48,64 | 48,97 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Japanese Opportunities (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 20,12 | 20,02 | 55,58 | 53,35 | 55,47 | 48,97 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 21,72 | 20,02 | 60,72 | 53,35 | 64,76 | 48,97 |
| Klasse C Thes. | JPY | 6. Juni 2008 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,20 | 20,02 | 50,45 | 53,35 | 53,40 | 48,97 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 4. April 2018 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 13,23 | 14,86 | 29,41 | 32,70 | 22,09 | 19,87 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 21,38 | 20,02 | 58,81 | 53,35 | 60,33 | 48,97 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 22,98 | 20,02 | 64,12 | 53,35 | 70,01 | 48,97 |
| Klasse C Aussch. | JPY | 1. Dezember 2006 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 18,19 | 20,02 | 50,44 | 53,35 | 53,39 | 48,97 |
| Klasse I Thes. | JPY | 6. Juni 2008 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 19,67 | 20,02 | 54,21 | 53,35 | 59,18 | 48,97 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 26. Juni 2013 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 24,47 | 20,02 | 68,07 | 53,35 | 76,30 | 48,97 |
| Klasse I Aussch. | JPY | 1. Dezember 2006 | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) | 19,67 | 20,02 | 54,21 | 53,35 | 59,18 | 48,97 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 1,60 | 15,90 | 17,85 | 42,56 | 7,23 | 43,78 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 28. November 2017 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | (2,66) | 10,91 | 1,39 | 23,35 | (14,64) | 15,70 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2016 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 4,61 | 15,90 | 24,82 | 42,56 | 12,54 | 43,78 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 12. Oktober 2016 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 6,07 | 15,90 | 29,14 | 42,56 | 19,55 | 43,78 |
| Klasse A1 Thes. | JPY | 14. Januar 2002 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 1,09 | 15,90 | 16,67 | 42,56 | 5,63 | 43,78 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | (3,15) | 10,91 | 0,36 | 23,35 | (15,91) | 15,70 |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | (8,96) | 3,97 | (2,28) | 19,68 | (22,73) | 5,35 |
| Klasse B Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 0,99 | 15,90 | 16,45 | 42,56 | 5,31 | 43,78 |
| Klasse C Thes. | JPY | 24. Januar 2000 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 2,16 | 15,90 | 19,15 | 42,56 | 9,01 | 43,78 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2016 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 5,13 | 15,90 | 26,06 | 42,56 | 14,08 | 43,78 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 12. Oktober 2016 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 6,62 | 15,90 | 30,79 | 42,56 | 21,79 | 43,78 |
| Klasse I Thes. | JPY | 7. Februar 2005 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 3,43 | 15,90 | 22,14 | 42,56 | 13,13 | 43,78 |
| Klasse IZ Thes. | JPY | 19. August 2019 | Russell Nomura Small Cap (Net TR) index | 2,47 | 15,90 | 19,81 | 42,56 | 9,87 | 43,78 |
| Schroder ISF Latin American | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 21. Februar 2000 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (25,41) | (27,12) | (5,60) | (3,05) | 3,19 | 6,80 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (20,68) | (22,25) | (3,08) | (0,08) | 12,69 | 17,29 |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (23,02) | (24,63) | (4,00) | (1,39) | 4,40 | 8,07 |
| Klasse A Aussch. | USD | 16. Juli 1998 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (25,41) | (27,12) | (5,60) | (3,05) | 3,19 | 6,80 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 23. September 2021 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (20,72) | (22,25) | (3,13) | (0,08) | 12,64 | 17,29 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (24,29) | (25,81) | (9,14) | (6,88) | 11,26 | 15,50 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Latin American (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. Juni 2002 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (25,78) | (27,12) | (6,55) | (3,05) | 1,65 | 6,80 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (21,08) | (22,25) | (4,05) | (0,08) | 11,02 | 17,29 |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (25,85) | (27,12) | (6,73) | (3,05) | 1,35 | 6,80 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (21,16) | (22,25) | (4,24) | (0,08) | 10,69 | 17,29 |
| Klasse B Aussch. | USD | 5. Mai 1999 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (25,86) | (27,12) | (6,73) | (3,05) | 1,35 | 6,80 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (24,98) | (27,12) | (4,54) | (3,05) | 4,92 | 6,80 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (20,24) | (22,25) | (2,01) | (0,08) | 14,58 | 17,29 |
| Klasse C Aussch. | USD | 16. Juli 1998 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (24,99) | (27,12) | (4,56) | (3,05) | 4,90 | 6,80 |
| Klasse I Thes. | USD | 10. Juni 2003 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (24,06) | (27,12) | (2,17) | (3,05) | 8,86 | 6,80 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged) | (24,82) | (27,12) | (4,11) | (3,05) | 5,64 | 6,80 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 15,94 | 3,32 | 15,68 | 0,57 | - | - |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 15,94 | 8,34 | 15,68 | 13,69 | - | - |
| Klasse A Thes. DKK | DKK | 28. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 16,12 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. DKK | DKK | 28. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,12 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 22,05 | 8,31 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 22,05 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 19,90 | 6,18 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 19,90 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 16,12 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,12 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 16,01 | 3,32 | 15,76 | 0,57 | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,01 | 8,34 | 15,76 | 13,69 | - | - |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 16,89 | 3,32 | 17,56 | 0,57 | - | - |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,89 | 8,34 | 17,56 | 13,69 | - | - |
| Klasse C Thes. DKK | DKK | 28. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,06 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. DKK | DKK | 28. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,06 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 23,03 | 8,31 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 23,03 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 20,93 | 6,18 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 20,93 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,07 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,07 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 16,90 | 3,32 | 17,54 | 0,57 | - | - |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,90 | 8,34 | 17,54 | 13,69 | - | - |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 18,36 | 3,32 | 20,49 | 0,57 | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 18,36 | 8,34 | 20,49 | 13,69 | - | - |
| Klasse I Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 18,44 | 3,32 | 20,68 | 0,57 | - | - |
| Klasse I Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 18,44 | 8,34 | 20,68 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,17 | 3,32 | 18,12 | 0,57 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,17 | 8,34 | 18,12 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Thes. DKK | DKK | 12. April 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,35 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. DKK | DKK | 12. April 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,35 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. NOK | NOK | 28. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 23,31 | 8,31 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. NOK | NOK | 28. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 23,31 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | SEK | 28. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 21,01 | 6,18 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | SEK | 28. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 21,01 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | DKK | 28. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,36 | 3,35 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | DKK | 28. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,36 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 20. April 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,17 | 3,32 | 18,12 | 0,57 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 20. April 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,17 | 8,34 | 18,12 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Micro Cap | 17,24 | 3,32 | 18,28 | 0,57 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,24 | 8,34 | 18,28 | 13,69 | - | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 16,08 | 7,45 | 24,32 | 18,46 | - | - |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,08 | 8,34 | 24,32 | 13,69 | - | - |
| Klasse A Thes. DKK | DKK | 23. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 15,97 | 7,49 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. DKK | DKK | 23. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 15,97 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 22,17 | 12,64 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 22,17 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 20,05 | 10,43 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 20,05 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 16,27 | 7,49 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,27 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 16,18 | 7,45 | 24,54 | 18,46 | - | - |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,18 | 8,34 | 24,54 | 13,69 | - | - |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,01 | 7,45 | 26,43 | 18,46 | - | - |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,01 | 8,34 | 26,43 | 13,69 | - | - |
| Klasse C Thes. DKK | DKK | 23. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 16,88 | 7,49 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. DKK | DKK | 23. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 16,88 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 23,24 | 12,64 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 23,24 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 21,09 | 10,43 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. SEK | SEK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 21,09 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,19 | 7,49 | - | - | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Aussch. DKK QV | DKK | 18. Januar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,19 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,00 | 7,45 | 26,39 | 18,46 | - | - |
| Klasse C Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,00 | 8,34 | 26,39 | 13,69 | - | - |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 18,19 | 7,45 | 28,97 | 18,46 | - | - |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 18,19 | 8,34 | 28,97 | 13,69 | - | - |
| Klasse I Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 18,27 | 7,45 | 29,13 | 18,46 | - | - |
| Klasse I Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 18,27 | 8,34 | 29,13 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,33 | 7,45 | 27,08 | 18,46 | - | - |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,33 | 8,34 | 27,08 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Thes. DKK | DKK | 12. April 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,48 | 7,49 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. DKK | DKK | 12. April 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,48 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. NOK | NOK | 23. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 23,49 | 12,64 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. NOK | NOK | 23. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 23,49 | 13,57 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | SEK | 23. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 21,38 | 10,43 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. SEK | SEK | 23. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 21,38 | 11,34 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | DKK | 23. Februar 2023 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,50 | 7,49 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV | DKK | 23. Februar 2023 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,50 | 8,38 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 20. April 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,33 | 7,45 | 27,08 | 18,46 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SF | EUR | 20. April 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,33 | 8,34 | 27,08 | 13,69 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | 17,38 | 7,45 | 27,23 | 18,46 | - | - |
| Klasse IZ Aussch. SV | EUR | 2. März 2022 | Nordic Small/Mid-Cap Equity | 17,38 | 8,34 | 27,23 | 13,69 | - | - |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 6,11 | 17,49 | 29,40 | 43,57 | (7,36) | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 20. September 2023 | MSCI ACWI NR USD | 4,13 | 17,49 | - | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 5,47 | 17,49 | 27,84 | 43,57 | (9,02) | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 3,52 | 17,49 | 22,06 | 43,57 | (16,41) | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 6,97 | 17,49 | 31,48 | 43,57 | (5,09) | 17,21 |
| Klasse E Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 7,32 | 17,49 | 32,44 | 43,57 | (4,08) | 17,21 |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 20. September 2023 | MSCI ACWI NR USD | 9,16 | 19,59 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 20. September 2023 | MSCI ACWI NR USD | 6,67 | 17,49 | - | 43,57 | - | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 8,03 | 17,49 | 34,09 | 43,57 | (2,27) | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. Januar 2020 | MSCI ACWI NR USD | 7,33 | 17,49 | 32,21 | 43,57 | (4,31) | 17,21 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. März 2022 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 14,50 | 10,15 | 17,57 | 18,26 | - | - |
| Klasse A Thes. | USD | 24. März 2022 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 14,50 | 15,88 | 17,57 | 28,36 | - | (6,50) |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 15. Juni 2022 | - | 16,45 | - | 13,59 | - | - | - |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 19. Januar 2022 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 18,16 | 13,92 | 19,57 | 20,29 | - | - |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 19. Januar 2022 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 18,16 | 11,63 | 19,57 | 16,14 | - | - |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 19. Oktober 2022 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 14,69 | 10,15 | 18,08 | 18,26 | - | - |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 19. Oktober 2022 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 14,69 | 7,94 | 18,08 | 14,18 | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. SGD MF | SGD | 19. Oktober 2022 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 18,35 | 13,92 | 20,09 | 20,29 | - | - |
| Klasse A Aussch. SGD MF | SGD | 19. Oktober 2022 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 18,35 | 11,63 | 20,09 | 16,14 | - | - |
| Klasse AX Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 14,79 | 10,15 | 18,16 | 18,26 | (6,74) | (2,41) |
| Klasse AX Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 14,79 | - | 18,16 | - | (6,74) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 15,41 | 10,15 | 19,46 | 18,26 | (5,12) | (2,41) |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 15,41 | 7,94 | 19,46 | 14,18 | (5,12) | (6,50) |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 4. Juni 2020 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 18,33 | 13,92 | 19,92 | 20,29 | (5,87) | (1,25) |
| Klasse F Thes. SGD | SGD | 4. Juni 2020 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 18,33 | 11,63 | 19,92 | 16,14 | (5,87) | (5,39) |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 16,57 | 10,15 | 21,85 | 18,26 | (2,34) | (2,41) |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 16,57 | 7,94 | 21,85 | 14,18 | (2,34) | (6,50) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 15,76 | 10,15 | 20,11 | 18,26 | (4,39) | (2,41) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 13. Dezember 2017 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 15,76 | 7,94 | 20,11 | 14,18 | (4,39) | (6,50) |
| Klasse U Thes. | USD | 19. Januar 2022 | MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD | 13,31 | 10,15 | 15,21 | 18,26 | - | - |
| Klasse U Thes. | USD | 19. Januar 2022 | EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan sector | 13,31 | 7,94 | 15,21 | 14,18 | - | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,68 | 17,49 | 37,42 | 43,57 | 17,96 | 17,21 |
| Klasse C Aussch. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,69 | 17,49 | 37,46 | 43,57 | 18,01 | 17,21 |
| Klasse I Thes. GBP SV | GBP | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,22 | 19,59 | 34,09 | 37,90 | 29,80 | 26,76 |
| Klasse I Thes. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,49 | 17,49 | 39,40 | 43,57 | 20,42 | 17,21 |
| Klasse I Aussch. GBP SV | GBP | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 16,27 | 19,59 | 34,13 | 37,90 | 29,83 | 26,76 |
| Klasse I Aussch. MF | USD | 16. Februar 2022 | MSCI ACWI NR USD | 14,47 | 17,49 | 39,39 | 43,57 | - | - |
| Klasse I Aussch. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 14,52 | 17,49 | 39,49 | 43,57 | 20,54 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,81 | 17,49 | 37,65 | 43,57 | 18,22 | 17,21 |
| Klasse IZ Aussch. SV | USD | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 13,81 | 17,49 | 37,64 | 43,57 | 18,22 | 17,21 |
| Klasse S Thes. GBP SV | GBP | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 15,70 | 19,59 | 32,79 | 37,90 | 27,82 | 26,76 |
| Klasse S Aussch. GBP SV | GBP | 14. Juli 2021 | MSCI ACWI NR USD | 15,57 | 19,59 | 32,61 | 37,90 | 27,64 | 26,76 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (7,17) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (7,16) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (1,84) | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (6,42) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (0,54) | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (6,42) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. EUR | EUR | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (0,54) | 25,34 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (6,14) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (5,52) | 17,49 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. Oktober 2023 | MSCI ACWI NR USD | (6,19) | 17,49 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 17,52 | 17,49 | 45,00 | 43,57 | 15,82 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 8. Mai 2019 | MSCI ACWI NR USD | 24,99 | 25,34 | 48,90 | 47,98 | 26,54 | 28,72 |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 17,88 | 17,49 | 45,85 | 43,57 | 16,84 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 17. Dezember 2018 | MSCI ACWI NR USD | 17,64 | 17,49 | 45,26 | 43,57 | 16,14 | 17,21 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | | | | | | | | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | SIX SPI Extra TR CHF EUCA000644 | 0,76 | 3,83 | 4,16 | 10,61 | (22,66) | (15,95) |
| Klasse A Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector | 0,76 | 1,10 | 4,16 | 8,63 | (22,66) | (18,40) |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | SIX SPI Extra TR CHF EUCA000644 | 0,26 | 3,83 | 3,13 | 10,61 | (23,82) | (15,95) |
| Klasse A1 Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector | 0,26 | 1,10 | 3,13 | 8,63 | (23,82) | (18,40) |
| Klasse B Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | SIX SPI Extra TR CHF EUCA000644 | 0,16 | 3,83 | 2,92 | 10,61 | (24,04) | (15,95) |
| Klasse B Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector | 0,16 | 1,10 | 2,92 | 8,63 | (24,04) | (18,40) |
| Klasse C Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | SIX SPI Extra TR CHF EUCA000644 | 1,32 | 3,83 | 5,32 | 10,61 | (21,38) | (15,95) |
| Klasse C Thes. | CHF | 1. Juli 2002 | Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector | 1,32 | 1,10 | 5,32 | 8,63 | (21,38) | (18,40) |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 11,44 | 23,32 | 40,63 | 62,38 | (3,15) | 18,87 |
| Klasse A Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 11,44 | 13,99 | 40,63 | 58,00 | (3,15) | 9,80 |
| Klasse A Aussch. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 11,44 | 23,32 | 40,64 | 62,38 | (3,15) | 18,87 |
| Klasse A Aussch. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 11,44 | 13,99 | 40,64 | 58,00 | (3,15) | 9,80 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 10,88 | 23,32 | 39,23 | 62,38 | (4,60) | 18,87 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 10,88 | 13,99 | 39,23 | 58,00 | (4,60) | 9,80 |
| Klasse B Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 10,77 | 23,32 | 38,95 | 62,38 | (4,88) | 18,87 |
| Klasse B Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 10,77 | 13,99 | 38,95 | 58,00 | (4,88) | 9,80 |
| Klasse B Aussch. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 10,77 | 23,32 | 38,96 | 62,38 | (4,89) | 18,87 |
| Klasse B Aussch. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 10,77 | 13,99 | 38,96 | 58,00 | (4,89) | 9,80 |
| Klasse C Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Taiwan TAIEX TR | 12,06 | 23,32 | 42,19 | 62,38 | (1,54) | 18,87 |
| Klasse C Thes. | USD | 18. Januar 2008 | Morningstar Taiwan Equity Category | 12,06 | 13,99 | 42,19 | 58,00 | (1,54) | 9,80 |
| Klasse Z Thes. | USD | 11. November 2015 | Taiwan TAIEX TR | 12,40 | 23,32 | 43,02 | 62,38 | (0,72) | 18,87 |
| Klasse Z Thes. | USD | 11. November 2015 | Morningstar Taiwan Equity Category | 12,40 | 13,99 | 43,02 | 58,00 | (0,72) | 9,80 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 9,60 | 11,12 | 22,12 | 31,02 | 5,10 | 6,73 |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 9,60 | 10,26 | 22,12 | 30,59 | 5,10 | 3,89 |
| Klasse A Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 9,60 | 13,01 | 22,12 | 29,92 | 5,10 | 13,00 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 16,53 | 18,54 | 25,37 | 35,04 | 14,78 | 17,21 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 16,53 | 17,63 | 25,37 | 34,60 | 14,78 | 14,10 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 16,53 | 20,55 | 25,37 | 33,91 | 14,78 | 24,10 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 7,66 | 11,12 | 16,93 | 31,02 | (2,53) | 6,73 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 7,66 | 10,26 | 16,93 | 30,59 | (2,53) | 3,89 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 7,66 | 13,01 | 16,93 | 29,92 | (2,53) | 13,00 |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 9,59 | 11,12 | 22,12 | 31,02 | 5,10 | 6,73 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 9,59 | 10,26 | 22,12 | 30,59 | 5,10 | 3,89 |
| Klasse A Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 9,59 | 13,01 | 22,12 | 29,92 | 5,10 | 13,00 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 9,05 | 11,12 | 20,90 | 31,02 | 3,53 | 6,73 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 9,05 | 10,26 | 20,90 | 30,59 | 3,53 | 3,89 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 9,05 | 13,01 | 20,90 | 29,92 | 3,53 | 13,00 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 15,95 | 18,54 | 24,13 | 35,04 | 13,07 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 15,95 | 17,63 | 24,13 | 34,60 | 13,07 | 14,10 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 15,95 | 20,55 | 24,13 | 33,91 | 13,07 | 24,10 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 7,12 | 11,12 | 15,77 | 31,02 | (3,97) | 6,73 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 7,12 | 13,01 | 15,77 | 29,92 | (3,97) | 13,00 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 7,12 | 10,26 | 15,77 | 30,59 | (3,97) | 3,89 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 8,93 | 11,12 | 20,66 | 31,02 | 3,22 | 6,73 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 8,93 | 10,26 | 20,66 | 30,59 | 3,22 | 3,89 |
| Klasse B Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 8,93 | 13,01 | 20,66 | 29,92 | 3,22 | 13,00 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 15,83 | 18,54 | 23,88 | 35,04 | 12,74 | 17,21 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 15,83 | 17,63 | 23,88 | 34,60 | 12,74 | 14,10 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 15,83 | 20,55 | 23,88 | 33,91 | 12,74 | 24,10 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 7,02 | 13,01 | 15,54 | 29,92 | (4,26) | 13,00 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 7,02 | 10,26 | 15,54 | 30,59 | (4,26) | 3,89 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 7,02 | 11,12 | 15,54 | 31,02 | (4,26) | 6,73 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,37 | 11,12 | 23,84 | 31,02 | 7,33 | 6,73 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,37 | 10,26 | 23,84 | 30,59 | 7,33 | 3,89 |
| Klasse C Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,37 | 13,01 | 23,84 | 29,92 | 7,33 | 13,00 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 17,35 | 18,54 | 27,14 | 35,04 | 17,23 | 17,21 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 17,35 | 17,63 | 27,14 | 34,60 | 17,23 | 14,10 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 17,35 | 20,55 | 27,14 | 33,91 | 17,23 | 24,10 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 8,41 | 13,01 | 18,57 | 29,92 | (0,49) | 13,00 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 8,41 | 10,26 | 18,57 | 30,59 | (0,49) | 3,89 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2007 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 8,41 | 11,12 | 18,57 | 31,02 | (0,49) | 6,73 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,37 | 11,12 | 23,84 | 31,02 | 7,33 | 6,73 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,37 | 10,26 | 23,84 | 30,59 | 7,33 | 3,89 |
| Klasse C Aussch. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,37 | 13,01 | 23,84 | 29,92 | 7,33 | 13,00 |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 11,58 | 11,12 | 26,56 | 31,02 | 10,88 | 6,73 |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 11,58 | 10,26 | 26,56 | 30,59 | 10,88 | 3,89 |
| Klasse I Thes. | USD | 13. Dezember 2004 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 11,58 | 13,01 | 26,56 | 29,92 | 10,88 | 13,00 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. April 2010 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 9,58 | 13,01 | 21,17 | 29,92 | 2,82 | 13,00 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. April 2010 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 9,58 | 10,26 | 21,17 | 30,59 | 2,82 | 3,89 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. April 2010 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 9,58 | 11,12 | 21,17 | 31,02 | 2,82 | 6,73 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 31. Mai 2017 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 17,75 | 18,54 | 28,00 | 35,04 | 18,40 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 31. Mai 2017 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 17,75 | 17,63 | 28,00 | 34,60 | 18,40 | 14,10 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 31. Mai 2017 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 17,75 | 20,55 | 28,00 | 33,91 | 18,40 | 24,10 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,76 | 11,12 | 24,71 | 31,02 | 8,46 | 6,73 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,76 | 10,26 | 24,71 | 30,59 | 8,46 | 3,89 |
| Klasse S Thes. | USD | 21. März 2014 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,76 | 13,01 | 24,71 | 29,92 | 8,46 | 13,00 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,76 | 11,12 | 24,71 | 31,02 | 8,46 | 6,73 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,76 | 10,26 | 24,71 | 30,59 | 8,46 | 3,89 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,76 | 13,01 | 24,71 | 29,92 | 8,46 | 13,00 |
| Klasse X Thes. | USD | 25. März 2011 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,26 | 11,12 | 23,60 | 31,02 | 7,02 | 6,73 |
| Klasse X Thes. | USD | 25. März 2011 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,26 | 10,26 | 23,60 | 30,59 | 7,02 | 3,89 |
| Klasse X Thes. | USD | 25. März 2011 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,26 | 13,01 | 23,60 | 29,92 | 7,02 | 13,00 |
| Klasse Z Thes. | USD | 5. Oktober 2016 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 10,49 | 11,12 | 24,10 | 31,02 | 7,66 | 6,73 |
| Klasse Z Thes. | USD | 5. Oktober 2016 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 10,49 | 10,26 | 24,10 | 30,59 | 7,66 | 3,89 |
| Klasse Z Thes. | USD | 5. Oktober 2016 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 10,49 | 13,01 | 24,10 | 29,92 | 7,66 | 13,00 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 17,47 | 18,54 | 27,40 | 35,04 | 17,57 | 17,21 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 17,47 | 17,63 | 27,40 | 34,60 | 17,57 | 14,10 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 17,47 | 20,55 | 27,40 | 33,91 | 17,57 | 24,10 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 30. Oktober 2013 | S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index | 8,51 | 13,01 | 18,71 | 29,92 | (0,26) | 13,00 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 30. Oktober 2013 | Russell 2500 Lagged (Net TR) Index | 8,51 | 11,12 | 18,71 | 31,02 | (0,26) | 6,73 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 30. Oktober 2013 | Morningstar US Mid-Cap Equity Sector | 8,51 | 10,26 | 18,71 | 30,59 | (0,26) | 3,89 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 12,16 | 9,27 | 30,94 | 28,80 | 4,26 | 2,19 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 12,16 | 11,68 | 30,94 | 30,77 | 4,26 | 0,66 |
| Klasse A Aussch. | USD | 20. Juli 1989 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 12,16 | 9,27 | 30,94 | 28,80 | 4,26 | 2,19 |
| Klasse A Aussch. | USD | 20. Juli 1989 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 12,16 | 11,68 | 30,94 | 30,77 | 4,26 | 0,66 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. September 2001 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 11,59 | 9,27 | 29,63 | 28,80 | 2,70 | 2,19 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. September 2001 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 11,59 | 11,68 | 29,63 | 30,77 | 2,70 | 0,66 |
| Klasse B Thes. | USD | 21. Februar 2000 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 11,48 | 9,27 | 29,37 | 28,80 | 2,39 | 2,19 |
| Klasse B Thes. | USD | 21. Februar 2000 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 11,48 | 11,68 | 29,37 | 30,77 | 2,39 | 0,66 |
| Klasse B Aussch. | USD | 4. Mai 1994 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 11,48 | 9,27 | 29,37 | 28,80 | 2,40 | 2,19 |
| Klasse B Aussch. | USD | 4. Mai 1994 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 11,48 | 11,68 | 29,37 | 30,77 | 2,40 | 0,66 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 12,94 | 9,27 | 32,78 | 28,80 | 6,47 | 2,19 |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 12,94 | 11,68 | 32,78 | 30,77 | 6,47 | 0,66 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 21. September 2022 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 14,67 | 11,23 | 27,74 | 23,71 | - | - |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 21. September 2022 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 14,67 | 13,68 | 27,74 | 25,60 | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 12,95 | 9,27 | 32,79 | 28,80 | 6,47 | 2,19 |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 12,95 | 11,68 | 32,79 | 30,77 | 6,47 | 0,66 |
| Klasse I Thes. | USD | 28. März 2002 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 14,18 | 9,27 | 35,70 | 28,80 | 9,98 | 2,19 |
| Klasse I Thes. | USD | 28. März 2002 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 14,18 | 11,68 | 35,70 | 30,77 | 9,98 | 0,66 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | Russell 2000 Lagged (Net TR) Index | 13,22 | 9,27 | 33,51 | 28,80 | 7,35 | 2,19 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | Morningstar US Small-Cap Equity Sector | 13,22 | 11,68 | 33,51 | 30,77 | 7,35 | 0,66 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 18,56 | 18,67 | 42,83 | 46,90 | 17,27 | 20,25 |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | MSCI World NR USD | 28,44 | 29,09 | 52,90 | 57,80 | 29,75 | 33,79 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 26,06 | 26,60 | 46,64 | 51,40 | 28,07 | 32,06 |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 19. April 2021 | MSCI World NR USD | 20,38 | 20,79 | 37,43 | 41,09 | 26,42 | 30,05 |
| Klasse A Aussch. EUR AV | EUR | 25. August 2021 | MSCI World NR USD | 26,05 | 26,60 | 46,63 | 51,40 | 28,06 | 32,06 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 10. Februar 2006 | MSCI World NR USD | 20,37 | 20,79 | 37,41 | 41,09 | 26,41 | 30,05 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 17,97 | 18,67 | 41,41 | 46,90 | 15,52 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 25,43 | 26,60 | 45,18 | 51,40 | 26,17 | 32,06 |
| Klasse B Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 17,85 | 18,67 | 41,13 | 46,90 | 15,18 | 20,25 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 25,31 | 26,60 | 44,89 | 51,40 | 25,79 | 32,06 |
| Klasse C Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 19,76 | 18,67 | 45,72 | 46,90 | 20,84 | 20,25 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 27,33 | 26,60 | 49,61 | 51,40 | 31,98 | 32,06 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. März 2022 | MSCI World NR USD | 21,59 | 20,79 | 40,20 | 41,09 | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 24. April 2006 | MSCI World NR USD | 19,75 | 18,67 | 45,72 | 46,90 | 20,83 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 1. August 2005 | MSCI World NR USD | 20,71 | 18,67 | 48,03 | 46,90 | 23,71 | 20,25 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 28,35 | 26,60 | 51,98 | 51,40 | 35,12 | 32,06 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 12. August 2019 | MSCI World NR USD | 18,70 | 18,67 | 41,83 | 46,90 | 14,63 | 20,25 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 6. Dezember 2022 | MSCI World NR USD | 20,08 | 18,67 | 45,53 | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 19,92 | 18,67 | 46,12 | 46,90 | 21,33 | 20,25 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 20. September 2023 | MSCI World NR USD | 19,60 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 20. September 2023 | MSCI World NR USD | 19,59 | 18,67 | - | 46,90 | - | 20,25 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 2. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 27,08 | 26,60 | 49,00 | 51,40 | 31,18 | 32,06 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI World NR USD | 26,77 | 26,60 | 48,31 | 51,40 | - | - |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 9,74 | 17,49 | 25,13 | 43,57 | 10,68 | 17,21 |
| Klasse A Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 9,74 | 10,76 | 25,13 | 23,84 | 10,68 | 14,49 |
| Klasse A Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 9,74 | 18,67 | 25,13 | 46,90 | 10,68 | 20,25 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI NR USD | 16,69 | 25,34 | 28,47 | 47,98 | 20,88 | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI Value NR USD | 16,69 | 18,16 | 28,47 | 27,63 | 20,88 | 25,74 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 16,69 | 26,60 | 28,47 | 51,40 | 20,88 | 32,06 |
| Klasse A Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 9,74 | 17,49 | 25,13 | 43,57 | 10,67 | 17,21 |
| Klasse A Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 9,74 | 10,76 | 25,13 | 23,84 | 10,67 | 14,49 |
| Klasse A Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 9,74 | 18,67 | 25,13 | 46,90 | 10,67 | 20,25 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI NR USD | 16,74 | 25,34 | 28,56 | 47,98 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI ACWI Value NR USD | 16,74 | 18,16 | 28,56 | 27,63 | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 6. Dezember 2022 | MSCI World NR USD | 16,74 | 26,60 | 28,56 | 51,40 | - | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 8,92 | 17,49 | 23,27 | 43,57 | 8,21 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 8,92 | 10,76 | 23,27 | 23,84 | 8,21 | 14,49 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 8,92 | 18,67 | 23,27 | 46,90 | 8,21 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI NR USD | 15,81 | 25,34 | 26,56 | 47,98 | 18,19 | 28,72 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI Value NR USD | 15,81 | 18,16 | 26,56 | 27,63 | 18,19 | 25,74 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 15,81 | 26,60 | 26,56 | 51,40 | 18,19 | 32,06 |
| Klasse B Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 9,08 | 17,49 | 23,64 | 43,57 | 8,70 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 9,08 | 10,76 | 23,64 | 23,84 | 8,70 | 14,49 |
| Klasse B Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 9,08 | 18,67 | 23,64 | 46,90 | 8,70 | 20,25 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI NR USD | 15,99 | 25,34 | 26,94 | 47,98 | 18,72 | 28,72 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI Value NR USD | 15,99 | 18,16 | 26,94 | 27,63 | 18,72 | 25,74 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 15,99 | 26,60 | 26,94 | 51,40 | 18,72 | 32,06 |
| Klasse B Aussch. | USD | 26. September 2008 | MSCI ACWI NR USD | 9,08 | 17,49 | 23,65 | 43,57 | 8,71 | 17,21 |
| Klasse B Aussch. | USD | 26. September 2008 | MSCI ACWI Value NR USD | 9,08 | 10,76 | 23,65 | 23,84 | 8,71 | 14,49 |
| Klasse B Aussch. | USD | 26. September 2008 | MSCI World NR USD | 9,08 | 18,67 | 23,65 | 46,90 | 8,71 | 20,25 |
| Klasse C Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 10,57 | 17,49 | 27,03 | 43,57 | 13,20 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 10,57 | 10,76 | 27,03 | 23,84 | 13,20 | 14,49 |
| Klasse C Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 10,57 | 18,67 | 27,03 | 46,90 | 13,20 | 20,25 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI NR USD | 17,57 | 25,34 | 30,42 | 47,98 | 23,63 | 28,72 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI ACWI Value NR USD | 17,57 | 18,16 | 30,42 | 27,63 | 23,63 | 25,74 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | MSCI World NR USD | 17,57 | 26,60 | 30,42 | 51,40 | 23,63 | 32,06 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 10,57 | 17,49 | 27,02 | 43,57 | 13,19 | 17,21 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 10,57 | 10,76 | 27,02 | 23,84 | 13,19 | 14,49 |
| Klasse C Aussch. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 10,57 | 18,67 | 27,02 | 46,90 | 13,19 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI NR USD | 11,47 | 17,49 | 29,09 | 43,57 | 15,94 | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI ACWI Value NR USD | 11,47 | 10,76 | 29,09 | 23,84 | 15,94 | 14,49 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. November 2004 | MSCI World NR USD | 11,47 | 18,67 | 29,09 | 46,90 | 15,94 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | MSCI ACWI NR USD | 10,80 | 17,49 | 27,46 | 43,57 | 13,79 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | MSCI ACWI Value NR USD | 10,80 | 10,76 | 27,46 | 23,84 | 13,79 | 14,49 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | MSCI World NR USD | 10,80 | 18,67 | 27,46 | 46,90 | 13,79 | 20,25 |
| Klasse S Thes. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI ACWI NR USD | 10,82 | 17,49 | 27,60 | 43,57 | 13,96 | 17,21 |
| Klasse S Thes. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI ACWI Value NR USD | 10,82 | 10,76 | 27,60 | 23,84 | 13,96 | 14,49 |
| Klasse S Thes. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI World NR USD | 10,82 | 18,67 | 27,60 | 46,90 | 13,96 | 20,25 |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI ACWI NR USD | 10,82 | 17,49 | 27,59 | 43,57 | 13,95 | 17,21 |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI ACWI Value NR USD | 10,82 | 10,76 | 27,59 | 23,84 | 13,95 | 14,49 |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI World NR USD | 10,82 | 18,67 | 27,59 | 46,90 | 13,95 | 20,25 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF QEP Global Active Value (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | MSCI ACWI NR USD | 17,53 | 25,34 | 30,30 | 47,98 | 23,44 | 28,72 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | MSCI ACWI Value NR USD | 17,53 | 18,16 | 30,30 | 27,63 | 23,44 | 25,74 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 30. Oktober 2013 | MSCI World NR USD | 17,53 | 26,60 | 30,30 | 51,40 | 23,44 | 32,06 |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | MSCI World NR USD | 20,22 | 18,67 | 48,79 | 46,90 | 25,04 | 20,25 |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | AUD | 9. August 2017 | MSCI World NR USD | 18,47 | 18,67 | 43,40 | 46,90 | 17,36 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | MSCI World NR USD | 20,22 | 18,67 | 48,79 | 46,90 | 25,04 | 20,25 |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Januar 2002 | MSCI World NR USD | 20,65 | 18,67 | 49,87 | 46,90 | 26,40 | 20,25 |
| Klasse I Aussch. | USD | 11. Dezember 2013 | MSCI World NR USD | 20,65 | 18,67 | 49,87 | 46,90 | 26,40 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | MSCI World NR USD | 20,32 | 18,67 | 49,05 | 46,90 | 25,36 | 20,25 |
| Klasse X Aussch. | USD | 8. Juli 2015 | MSCI World NR USD | 20,32 | 18,67 | 48,97 | 46,90 | 25,25 | 20,25 |
| Klasse X1 Aussch. | USD | 15. Juni 2016 | MSCI World NR USD | 20,46 | 18,67 | 49,39 | 46,90 | 25,79 | 20,25 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 4,02 | 7,50 | 14,52 | 18,07 | (14,36) | (5,65) |
| Klasse A Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 4,02 | 4,51 | 14,52 | 19,36 | (14,36) | 0,47 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 10,60 | 14,68 | 17,58 | 21,69 | (6,47) | 3,61 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 10,60 | 11,49 | 17,58 | 23,02 | (6,47) | 10,33 |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 5,61 | 9,43 | 10,16 | 13,40 | (7,69) | 2,04 |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 5,61 | 6,38 | 10,16 | 14,64 | (7,69) | 8,65 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 3,47 | 7,50 | 13,34 | 18,07 | (15,69) | (5,65) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 3,47 | 4,51 | 13,34 | 19,36 | (15,69) | 0,47 |
| Klasse C Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 4,86 | 7,50 | 16,37 | 18,07 | (12,29) | (5,65) |
| Klasse C Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 4,86 | 4,51 | 16,37 | 19,36 | (12,29) | 0,47 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 11,50 | 14,68 | 19,47 | 21,69 | (4,19) | 3,61 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 11,50 | 11,49 | 19,47 | 23,02 | (4,19) | 10,33 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 6,46 | 9,43 | 11,96 | 13,40 | (5,44) | 2,04 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 6,46 | 6,38 | 11,96 | 14,64 | (5,44) | 8,65 |
| Klasse I Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 5,90 | 7,50 | 18,68 | 18,07 | (9,66) | (5,65) |
| Klasse I Thes. | USD | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 5,90 | 4,51 | 18,68 | 19,36 | (9,66) | 0,47 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 12,60 | 14,68 | 21,85 | 21,69 | (1,34) | 3,61 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 12,60 | 11,49 | 21,85 | 23,02 | (1,34) | 10,33 |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM NR USD | 7,54 | 9,43 | 14,21 | 13,40 | (2,59) | 2,04 |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 29. März 2012 | MSCI EM Value NR USD | 7,54 | 6,38 | 14,21 | 14,64 | (2,59) | 8,65 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. Juni 2019 | MSCI EM NR USD | 5,17 | 7,50 | 17,08 | 18,07 | (11,55) | (5,65) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. Juni 2019 | MSCI EM Value NR USD | 5,17 | 4,51 | 17,08 | 19,36 | (11,55) | 0,47 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EM NR USD | 11,76 | 14,68 | 20,04 | 21,69 | (3,53) | 3,61 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EM Value NR USD | 11,76 | 11,49 | 20,04 | 23,02 | (3,53) | 10,33 |
| Klasse K1 Thes. | USD | 12. Juni 2019 | MSCI EM NR USD | 5,05 | 7,50 | 16,79 | 18,07 | (11,81) | (5,65) |
| Klasse K1 Thes. | USD | 12. Juni 2019 | MSCI EM Value NR USD | 5,05 | 4,51 | 16,79 | 19,36 | (11,81) | 0,47 |
| Klasse K1 Thes. EUR | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EM NR USD | 11,70 | 14,68 | 19,92 | 21,69 | (3,67) | 3,61 |
| Klasse K1 Thes. EUR | EUR | 12. Juni 2019 | MSCI EM Value NR USD | 11,70 | 11,49 | 19,92 | 23,02 | (3,67) | 10,33 |
| Klasse Z Thes. GBP | GBP | 30. Oktober 2013 | MSCI EM NR USD | 6,47 | 9,43 | 11,96 | 13,40 | (5,43) | 2,04 |
| Klasse Z Thes. GBP | GBP | 30. Oktober 2013 | MSCI EM Value NR USD | 6,47 | 6,38 | 11,96 | 14,64 | (5,43) | 8,65 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 30. Oktober 2013 | MSCI EM NR USD | 6,44 | 9,43 | 11,93 | 13,40 | (5,47) | 2,04 |
| Klasse Z Aussch. GBP | GBP | 30. Oktober 2013 | MSCI EM Value NR USD | 6,44 | 6,38 | 11,93 | 14,64 | (5,47) | 8,65 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | MSCI ACWI NR USD | 15,30 | 17,49 | 33,22 | 43,57 | 11,16 | 17,21 |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | MSCI World NR USD | 15,30 | 18,67 | 33,22 | 46,90 | 11,16 | 20,25 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 14. Dezember 2016 | MSCI ACWI NR USD | 22,60 | 25,34 | 36,76 | 47,98 | 21,39 | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 14. Dezember 2016 | MSCI World NR USD | 22,60 | 26,60 | 36,76 | 51,40 | 21,39 | 32,06 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | MSCI ACWI NR USD | 16,18 | 17,49 | 35,23 | 43,57 | 13,69 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | MSCI World NR USD | 16,18 | 18,67 | 35,23 | 46,90 | 13,69 | 20,25 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 14. Dezember 2016 | MSCI ACWI NR USD | 23,53 | 25,34 | 38,83 | 47,98 | 24,17 | 28,72 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF QEP Global ESG (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 14. Dezember 2016 | MSCI World NR USD | 23,53 | 26,60 | 38,83 | 51,40 | 24,17 | 32,06 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 21. Februar 2018 | MSCI ACWI NR USD | 17,95 | 19,59 | 30,10 | 37,90 | 22,56 | 26,76 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 21. Februar 2018 | MSCI World NR USD | 17,95 | 20,79 | 30,10 | 41,09 | 22,56 | 30,05 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 17,10 | 17,49 | 37,37 | 43,57 | 16,39 | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 17,10 | 18,67 | 37,37 | 46,90 | 16,39 | 20,25 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 24,53 | 25,34 | 41,09 | 47,98 | 27,17 | 28,72 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 24,53 | 26,60 | 41,09 | 51,40 | 27,17 | 32,06 |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 18,89 | 19,59 | 32,16 | 37,90 | 25,48 | 26,76 |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 18,89 | 20,79 | 32,16 | 41,09 | 25,48 | 30,05 |
| Klasse I Aussch. GBP | GBP | 30. November 2020 | MSCI ACWI NR USD | 18,90 | 19,59 | 32,23 | 37,90 | 25,58 | 26,76 |
| Klasse I Aussch. GBP | GBP | 30. November 2020 | MSCI World NR USD | 18,90 | 20,79 | 32,23 | 41,09 | 25,58 | 30,05 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 16,35 | 17,49 | 35,67 | 43,57 | 14,25 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 16,35 | 18,67 | 35,67 | 46,90 | 14,25 | 20,25 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 23,74 | 25,34 | 39,34 | 47,98 | 24,83 | 28,72 |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 23,74 | 26,60 | 39,34 | 51,40 | 24,83 | 32,06 |
| Klasse IZ Thes. GBP | GBP | 2. Oktober 2015 | MSCI ACWI NR USD | 18,13 | 19,59 | 30,51 | 37,90 | 23,17 | 26,76 |
| Klasse IZ Thes. GBP | GBP | 2. Oktober 2015 | MSCI World NR USD | 18,13 | 20,79 | 30,51 | 41,09 | 23,17 | 30,05 |
| Klasse S Thes. | USD | 26. August 2020 | MSCI ACWI NR USD | 16,44 | 17,49 | 35,84 | 43,57 | 14,45 | 17,21 |
| Klasse S Thes. | USD | 26. August 2020 | MSCI World NR USD | 16,44 | 18,67 | 35,84 | 46,90 | 14,45 | 20,25 |
| Klasse S Aussch. | USD | 30. November 2020 | MSCI ACWI NR USD | 15,37 | 17,49 | 33,31 | 43,57 | 11,21 | 17,21 |
| Klasse S Aussch. | USD | 30. November 2020 | MSCI World NR USD | 15,37 | 18,67 | 33,31 | 46,90 | 11,21 | 20,25 |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2016 | MSCI ACWI NR USD | 18,23 | 19,59 | 30,70 | 37,90 | 23,40 | 26,76 |
| Klasse S Aussch. GBP | GBP | 6. Juli 2016 | MSCI World NR USD | 18,23 | 20,79 | 30,70 | 41,09 | 23,40 | 30,05 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Dezember 2018 | MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index | 16,33 | 18,23 | 34,86 | 45,66 | 11,12 | 16,28 |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Dezember 2018 | MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index | 18,19 | 18,23 | 39,25 | 45,66 | 16,63 | 16,28 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 13,79 | 17,49 | 30,72 | 43,57 | 9,30 | 17,21 |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 13,79 | 18,67 | 30,72 | 46,90 | 9,30 | 20,25 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 21,00 | 25,34 | 34,21 | 47,98 | 19,38 | 28,72 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 21,00 | 26,60 | 34,21 | 51,40 | 19,38 | 32,06 |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | MSCI ACWI NR USD | 26,78 | 31,39 | 50,41 | 65,53 | 40,56 | 50,96 |
| Klasse A Thes. NOK | NOK | 4. Dezember 2013 | MSCI World NR USD | 26,78 | 32,71 | 50,41 | 69,36 | 40,56 | 54,87 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 12,94 | 17,49 | 28,77 | 43,57 | 6,87 | 17,21 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 12,94 | 18,67 | 28,77 | 46,90 | 6,87 | 20,25 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 20,09 | 25,34 | 32,21 | 47,98 | 16,72 | 28,72 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 20,09 | 26,60 | 32,21 | 51,40 | 16,72 | 32,06 |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 13,11 | 17,49 | 29,16 | 43,57 | 7,36 | 17,21 |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 13,11 | 18,67 | 29,16 | 46,90 | 7,36 | 20,25 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 20,27 | 25,34 | 32,61 | 47,98 | 17,25 | 28,72 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 20,27 | 26,60 | 32,61 | 51,40 | 17,25 | 32,06 |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 14,66 | 17,49 | 32,72 | 43,57 | 11,81 | 17,21 |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 14,66 | 18,67 | 32,72 | 46,90 | 11,81 | 20,25 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 21,91 | 25,34 | 36,24 | 47,98 | 22,09 | 28,72 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 21,91 | 26,60 | 36,24 | 51,40 | 22,09 | 32,06 |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 6. Juli 2016 | MSCI ACWI NR USD | 27,74 | 31,39 | 52,69 | 65,53 | 43,75 | 50,96 |
| Klasse C Thes. NOK | NOK | 6. Juli 2016 | MSCI World NR USD | 27,74 | 32,71 | 52,69 | 69,36 | 43,75 | 54,87 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 6. Juli 2016 | MSCI ACWI NR USD | 12,10 | 17,49 | 26,14 | 43,57 | 2,72 | 17,21 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 6. Juli 2016 | MSCI World NR USD | 12,10 | 18,67 | 26,14 | 46,90 | 2,72 | 20,25 |
| Klasse C Aussch. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 14,65 | 17,49 | 32,74 | 43,57 | 11,81 | 17,21 |
| Klasse C Aussch. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 14,65 | 18,67 | 32,74 | 46,90 | 11,81 | 20,25 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 15,56 | 17,49 | 34,80 | 43,57 | 14,45 | 17,21 |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 15,56 | 18,67 | 34,80 | 46,90 | 14,45 | 20,25 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI ACWI NR USD | 22,88 | 25,34 | 38,39 | 47,98 | 25,00 | 28,72 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 17. Oktober 2007 | MSCI World NR USD | 22,88 | 26,60 | 38,39 | 51,40 | 25,00 | 32,06 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | MSCI ACWI NR USD | 14,90 | 17,49 | 33,21 | 43,57 | 12,43 | 17,21 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | MSCI World NR USD | 14,90 | 18,67 | 33,21 | 46,90 | 12,43 | 20,25 |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI ACWI NR USD | 14,92 | 17,49 | 33,30 | 43,57 | 12,55 | 17,21 |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | MSCI World NR USD | 14,92 | 18,67 | 33,30 | 46,90 | 12,55 | 20,25 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 16. November 2022 | MSCI EM ex China NR USD | 3,99 | 3,56 | 23,63 | 24,31 | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 16. November 2022 | MSCI EM ex China NR USD | 4,90 | 3,56 | 25,99 | 24,31 | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 18. Januar 2023 | MSCI EM ex China NR USD | 5,19 | 3,56 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 18. Januar 2023 | MSCI EM ex China NR USD | 7,23 | 5,41 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 16. November 2022 | MSCI EM ex China NR USD | 5,83 | 3,56 | 28,03 | 24,31 | - | - |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 7,50 | 7,50 | 14,68 | 18,07 | (14,00) | (5,65) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 14,88 | 14,68 | 18,59 | 21,69 | (4,83) | 3,61 |
| Klasse C Thes. | USD | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 8,86 | 7,50 | 17,59 | 18,07 | (10,49) | (5,65) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 16,04 | 14,68 | 20,89 | 21,69 | (1,99) | 3,61 |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 25. August 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 10,56 | 9,43 | 12,39 | 13,40 | (3,83) | 2,04 |
| Klasse E Thes. | USD | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 9,28 | 7,50 | 18,45 | 18,07 | (9,47) | (5,65) |
| Klasse E Thes. EUR | EUR | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 16,57 | 14,68 | 22,11 | 21,69 | (0,56) | 3,61 |
| Klasse E Thes. GBP | GBP | 25. August 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 11,07 | 9,43 | 13,37 | 13,40 | (2,56) | 2,04 |
| Klasse I Thes. | USD | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 9,58 | 7,50 | 19,11 | 18,07 | (8,70) | (5,65) |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 16,90 | 14,68 | 22,76 | 21,69 | 0,26 | 3,61 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 8,89 | 7,50 | 17,67 | 18,07 | (10,38) | (5,65) |
| Klasse IZ Thes. EUR | EUR | 28. Juni 2021 | MSCI Emerging Markets NDRI | 16,10 | 14,68 | 21,00 | 21,69 | (1,86) | 3,61 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | MSCI Emerging Markets NDRI | 8,99 | 7,50 | - | 18,07 | - | (5,65) |
| Schroder ISF Commodity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 0,73 | 5,38 | (8,34) | (2,96) | 4,62 | 12,66 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | Bloomberg Commodity TR USD | 0,23 | 5,38 | (7,77) | (2,96) | - | 12,66 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | (1,09) | 5,38 | (12,14) | (2,96) | (2,01) | 12,66 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 0,93 | 5,38 | (6,99) | (2,96) | 10,10 | 12,66 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 0,22 | 5,38 | (9,24) | (2,96) | 3,07 | 12,66 |
| Klasse B Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 0,12 | 5,38 | (9,43) | (2,96) | 2,73 | 12,66 |
| Klasse C Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,28 | 5,38 | (7,33) | (2,96) | 6,37 | 12,66 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 16. März 2022 | Bloomberg Commodity TR USD | (0,53) | 5,38 | (11,33) | (2,96) | - | 12,66 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 15. Juni 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,00 | 5,38 | (8,31) | (2,96) | 4,30 | 12,66 |
| Klasse E Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,82 | 5,38 | (6,35) | (2,96) | 8,01 | 12,66 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | (2,43) | 5,38 | (14,14) | (2,96) | (3,56) | 12,66 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | (0,05) | 5,38 | (10,28) | (2,96) | 1,14 | 12,66 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,33 | 5,38 | (7,71) | (2,96) | 5,34 | 12,66 |
| Klasse I Thes. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 2,55 | 5,38 | (5,00) | (2,96) | 10,38 | 12,66 |
| Klasse S Aussch. | USD | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,82 | 5,38 | (6,35) | (2,96) | 8,05 | 12,66 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | EUR | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | (0,12) | 5,38 | (10,32) | (2,96) | 1,09 | 12,66 |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | GBP | 22. Februar 2021 | Bloomberg Commodity TR USD | 1,26 | 5,38 | (7,79) | (2,96) | 5,23 | 12,66 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum* | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Februar 2010 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | (2,08) | 5,25 | (1,32) | 10,53 | 4,46 | 12,14 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 5. September 2012 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | (2,43) | 5,25 | (2,19) | 10,53 | 3,32 | 12,14 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | | | | | | | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 4,20 | 5,80 | 12,99 | 16,97 | (8,71) | (2,81) |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 10,80 | 12,87 | 16,01 | 20,55 | (0,30) | 6,73 |
| Klasse A Aussch. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 4,20 | 5,80 | 13,00 | 16,97 | (8,71) | (2,81) |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 2,65 | 5,80 | 8,87 | 16,97 | (13,94) | (2,81) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 24. August 2016 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 2,27 | 5,80 | 8,14 | 16,97 | (15,23) | (2,81) |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 23. September 2021 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 10,79 | 12,87 | 16,01 | 20,55 | (0,32) | 6,73 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 28. November 2017 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,58 | 5,25 | 12,53 | 16,41 | (9,09) | (3,17) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 2,06 | 5,80 | 8,64 | 16,97 | (13,03) | (2,81) |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 6,54 | 5,80 | 18,00 | 16,97 | (2,47) | (2,81) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,68 | 5,80 | 11,87 | 16,97 | (10,06) | (2,81) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,69 | 5,80 | 11,89 | 16,97 | (10,04) | (2,81) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | PLN | 16. Mai 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,88 | 5,80 | 13,20 | 16,97 | (6,94) | (2,81) |
| Klasse AX Aussch. | USD | 16. November 2016 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 4,20 | 5,80 | 12,99 | 16,97 | (8,71) | (2,81) |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged | AUD | 2. August 2017 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 2,69 | 5,80 | 8,89 | 16,97 | (13,94) | (2,81) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 24. August 2016 | - | 1,65 | - | 6,85 | - | (16,74) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 4,83 | 5,80 | 14,37 | 16,97 | (7,05) | (2,81) |
| Klasse C Aussch. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 4,92 | 5,80 | 14,63 | 16,97 | (6,83) | (2,81) |
| Klasse I Thes. | USD | 24. August 2016 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 5,77 | 5,80 | 16,39 | 16,97 | (4,55) | (2,81) |
| Klasse I Aussch. | USD | 7. Mai 2015 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 5,76 | 5,80 | 16,39 | 16,97 | (4,56) | (2,81) |
| Klasse U Thes. | USD | 17. Oktober 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,24 | 5,80 | 10,84 | 16,97 | (11,34) | (2,81) |
| Klasse U Aussch. | USD | 17. Oktober 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 3,19 | 5,80 | 10,79 | 16,97 | (11,38) | (2,81) |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. Oktober 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 1,65 | 5,80 | 6,73 | 16,97 | (16,50) | (2,81) |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | 50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD) | 5,41 | 5,80 | 15,57 | 16,97 | (5,46) | (2,81) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-----------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 8,94 | 8,38 | 14,78 | 17,27 | (0,51) | 31,64 |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 8,94 | 2,06 | 14,78 | 4,69 | (0,51) | 15,21 |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 8,94 | 18,98 | 14,78 | 42,05 | (0,51) | 16,54 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 6,11 | 8,38 | 9,40 | 17,27 | (5,59) | 31,64 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 6,11 | 2,06 | 9,40 | 4,69 | (5,59) | 15,21 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 6,11 | 18,98 | 9,40 | 42,05 | (5,59) | 16,54 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,53 | 2,06 | 18,71 | 4,69 | 5,07 | 15,21 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,53 | 8,38 | 18,71 | 17,27 | 5,07 | 31,64 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,53 | 18,98 | 18,71 | 42,05 | 5,07 | 16,54 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 8,95 | 8,38 | 14,80 | 17,27 | (0,51) | 31,64 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 8,95 | 2,06 | 14,80 | 4,69 | (0,51) | 15,21 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 8,95 | 18,98 | 14,80 | 42,05 | (0,51) | 16,54 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,31 | 2,06 | 17,84 | 4,69 | 3,53 | 15,21 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,31 | 8,38 | 17,84 | 17,27 | 3,53 | 31,64 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,31 | 18,98 | 17,84 | 42,05 | 3,53 | 16,54 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 8,40 | 8,38 | 13,64 | 17,27 | (1,99) | 31,64 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 8,40 | 2,06 | 13,64 | 4,69 | (1,99) | 15,21 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 8,40 | 18,98 | 13,64 | 42,05 | (1,99) | 16,54 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,62 | 2,06 | 20,26 | 4,69 | 9,84 | 15,21 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,62 | 18,98 | 20,26 | 42,05 | 9,84 | 16,54 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,62 | 8,38 | 20,26 | 17,27 | 9,84 | 31,64 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 9,98 | 18,98 | 17,53 | 42,05 | 3,53 | 16,54 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 9,98 | 2,06 | 17,53 | 4,69 | 3,53 | 15,21 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 9,98 | 8,38 | 17,53 | 17,27 | 3,53 | 31,64 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 8,40 | 8,38 | 13,64 | 17,27 | (1,99) | 31,64 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 8,40 | 2,06 | 13,64 | 4,69 | (1,99) | 15,21 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 8,40 | 18,98 | 13,64 | 42,05 | (1,99) | 16,54 |
| Klasse B Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 8,29 | 8,38 | 13,41 | 17,27 | (2,28) | 31,64 |
| Klasse B Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 8,29 | 2,06 | 13,41 | 4,69 | (2,28) | 15,21 |
| Klasse B Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 8,29 | 18,98 | 13,41 | 42,05 | (2,28) | 16,54 |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 9,63 | 8,38 | 16,22 | 17,27 | 1,45 | 31,64 |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 9,63 | 2,06 | 16,22 | 4,69 | 1,45 | 15,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 9,63 | 18,98 | 16,22 | 42,05 | 1,45 | 16,54 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 6,78 | 18,98 | 10,78 | 42,05 | (3,73) | 16,54 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 6,78 | 2,06 | 10,78 | 4,69 | (3,73) | 15,21 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 6,78 | 8,38 | 10,78 | 17,27 | (3,73) | 31,64 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 11,00 | 2,06 | 19,31 | 4,69 | 5,61 | 15,21 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 11,00 | 18,98 | 19,31 | 42,05 | 5,61 | 16,54 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 11,00 | 8,38 | 19,31 | 17,27 | 5,61 | 31,64 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 11,25 | 18,98 | 20,20 | 42,05 | 7,15 | 16,54 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 11,25 | 8,38 | 20,20 | 17,27 | 7,15 | 31,64 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 11,25 | 2,06 | 20,20 | 4,69 | 7,15 | 15,21 |
| Klasse D Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | – | 9,52 | – | 16,46 | – | 2,07 | – |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,55 | 8,38 | 18,20 | 17,27 | 4,14 | 31,64 |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,55 | 2,06 | 18,20 | 4,69 | 4,14 | 15,21 |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,55 | 18,98 | 18,20 | 42,05 | 4,14 | 16,54 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 11,95 | 8,38 | 21,37 | 17,27 | 8,46 | 31,64 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 11,95 | 2,06 | 21,37 | 4,69 | 8,46 | 15,21 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 11,95 | 18,98 | 21,37 | 42,05 | 8,46 | 16,54 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 18. September 2013 | 3M EURIBOR + 4,5% | 12,21 | 8,38 | 22,29 | 17,27 | 10,08 | 31,64 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 18. September 2013 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 12,21 | 18,98 | 22,29 | 42,05 | 10,08 | 16,54 |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 18. September 2013 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 12,21 | 2,06 | 22,29 | 4,69 | 10,08 | 15,21 |
| Klasse IA Thes. | EUR | 3. Juli 2017 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,00 | 8,38 | 17,00 | 17,27 | 2,51 | 31,64 |
| Klasse IA Thes. | EUR | 3. Juli 2017 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,00 | 2,06 | 17,00 | 4,69 | 2,51 | 15,21 |
| Klasse IA Thes. | EUR | 3. Juli 2017 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,00 | 18,98 | 17,00 | 42,05 | 2,51 | 16,54 |
| Klasse IB Thes. | EUR | 4. Dezember 2017 | 3M EURIBOR + 4,5% | 10,10 | 8,38 | 17,18 | 17,27 | 2,78 | 31,64 |
| Klasse IB Thes. | EUR | 4. Dezember 2017 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 10,10 | 2,06 | 17,18 | 4,69 | 2,78 | 15,21 |
| Klasse IB Thes. | EUR | 4. Dezember 2017 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 10,10 | 18,98 | 17,18 | 42,05 | 2,78 | 16,54 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | 3M EURIBOR + 4,5% | 9,94 | 8,38 | 16,90 | 17,27 | 2,37 | 31,64 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 9,94 | 2,06 | 16,90 | 4,69 | 2,37 | 15,21 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | MSCI ACWI NR – EUR HDG | 9,94 | 18,98 | 16,90 | 42,05 | 2,37 | 16,54 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 7,49 | 10,66 | 18,69 | 27,78 | (0,33) | 6,41 |
| Klasse C Thes. | USD | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 8,11 | 10,66 | 20,48 | 27,78 | 1,94 | 6,41 |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | ZAR | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 11,06 | 10,66 | 27,53 | 27,78 | 11,78 | 6,41 |
| Klasse E Thes. | USD | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 8,36 | 10,66 | 20,69 | 27,78 | 2,22 | 6,41 |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | ZAR | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 11,30 | 10,66 | 27,73 | 27,78 | 12,09 | 6,41 |
| Klasse I Thes. | USD | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 8,75 | 10,66 | 21,57 | 27,78 | 3,34 | 6,41 |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged | ZAR | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 11,74 | 10,66 | 28,74 | 27,78 | 13,39 | 6,41 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 20. Juli 2020 | 60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US) | 8,23 | 10,66 | 20,52 | 27,78 | 2,02 | 6,41 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 6,27 | 5,45 | 12,88 | 12,03 | 2,54 | (0,43) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 3,54 | 5,45 | 7,62 | 12,03 | (2,66) | (0,43) |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 20. Juli 2022 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,60 | 5,45 | 18,27 | 12,03 | - | (0,43) |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | NOK | 7. August 2015 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 6,85 | 5,45 | 13,83 | 12,03 | 4,63 | (0,43) |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,88 | 5,45 | 12,35 | 12,03 | 2,30 | (0,43) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 6,27 | 5,45 | 12,89 | 12,03 | 2,53 | (0,43) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,74 | 5,45 | 11,76 | 12,03 | 1,02 | (0,43) |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,07 | 5,45 | 14,79 | 12,03 | 5,17 | (0,43) |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,74 | 5,45 | 11,76 | 12,03 | 1,03 | (0,43) |
| Klasse A1 Aussch. MF | EUR | 19. Januar 2022 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,79 | 5,45 | 11,72 | 12,03 | - | - |
| Klasse B Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,63 | 5,45 | 11,54 | 12,03 | 0,71 | (0,43) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,63 | 5,45 | 11,54 | 12,03 | 0,72 | (0,43) |
| Klasse C Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,08 | 5,45 | 14,60 | 12,03 | 4,88 | (0,43) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 4,32 | 5,45 | 9,24 | 12,03 | (0,46) | (0,43) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 8,81 | 5,45 | 18,88 | 12,03 | 11,25 | (0,43) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 30. November 2017 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,08 | 5,45 | 14,60 | 12,03 | 4,89 | (0,43) |
| Klasse I Thes. | EUR | 2. Juli 2012 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,87 | 5,45 | 16,29 | 12,03 | 7,21 | (0,43) |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 30. April 2014 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 5,14 | 5,45 | 10,92 | 12,03 | 1,81 | (0,43) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 26. August 2019 | Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category | 7,22 | 5,45 | 14,89 | 12,03 | 5,30 | (0,43) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 5,48 | - | 17,65 | - | 2,50 | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 3,63 | - | 13,00 | - | (3,98) | - |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 27. März 2013 | - | 5,07 | - | 16,26 | - | 0,22 | - |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 6. März 2013 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,86 | - | 17,17 | - | 2,06 | - |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. August 2015 | - | 3,38 | - | 12,72 | - | (3,91) | - |
| Klasse A Thes. SGD | SGD | 18. September 2013 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 8,86 | - | 19,66 | - | 3,68 | - |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 18. September 2013 | - | 3,41 | - | 13,50 | - | (1,58) | - |
| Klasse A Aussch. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 5,48 | - | 17,65 | - | 2,49 | - |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. April 2013 | - | 4,26 | - | 14,38 | - | (1,75) | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 3,58 | - | 12,95 | - | (3,98) | - |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 17. April 2013 | - | 5,04 | - | 16,26 | - | 0,20 | - |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 6. März 2013 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,86 | - | 17,17 | - | 2,06 | - |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged | NOK | 7. August 2015 | - | 4,28 | - | 14,11 | - | (1,85) | - |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 26. Juni 2013 | - | 2,62 | - | 11,37 | - | (2,68) | - |
| Klasse A Aussch. SGD | SGD | 13. März 2015 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 8,84 | - | 19,64 | - | 3,66 | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 27. Februar 2013 | - | 3,43 | - | 13,52 | - | (1,61) | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,96 | - | 16,48 | - | 0,96 | - |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 3,11 | - | 11,87 | - | (5,44) | - |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,96 | - | 16,48 | - | 0,96 | - |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 3,07 | - | 11,82 | - | (5,42) | - |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | PLN | 4. September 2015 | - | 5,22 | - | 18,42 | - | 6,03 | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,85 | - | 16,25 | - | 0,66 | - |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 3,01 | - | 11,64 | - | (5,69) | - |
| Klasse B Aussch. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 4,85 | - | 16,25 | - | 0,66 | - |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 2,96 | - | 11,59 | - | (5,71) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 6,12 | - | 19,07 | - | 4,39 | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 4,29 | - | 14,39 | - | (2,29) | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Oktober 2012 | - | 5,70 | - | 17,67 | - | 2,05 | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 18. April 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 6,13 | - | 19,08 | - | 4,35 | - |
| Klasse C Aussch. CFH Hedged | CHF | 10. April 2013 | - | 1,66 | - | 9,35 | - | (6,77) | - |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 18. April 2012 | - | 4,20 | - | 14,31 | - | (2,32) | - |
| Klasse I Thes. | USD | 5. Juli 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 7,06 | - | 21,20 | - | 7,15 | - |
| Klasse I Aussch. | USD | 27. Februar 2013 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 7,07 | - | 21,19 | - | 7,14 | - |
| Klasse J Aussch. | USD | 22. Mai 2013 | 30% MSCI AC World Index (USD) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) | 7,07 | - | 21,19 | - | 7,14 | - |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Oktober 2013 | - | 4,39 | - | 14,65 | - | (1,86) | - |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Oktober 2013 | - | 4,35 | - | 14,62 | - | (1,85) | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Target Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 7. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 9,62 | 10,53 | 19,44 | 21,88 | 9,03 | 29,83 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. November 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,81 | 10,53 | 15,05 | 21,88 | 2,65 | 29,83 |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 7. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 8,97 | 9,95 | 18,94 | 21,30 | 8,58 | 29,36 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | CNH | 6. Juni 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 6,69 | 10,53 | 13,17 | 21,88 | 3,81 | 29,83 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 7. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,56 | 10,53 | 15,49 | 21,88 | 5,09 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. | USD | 14. Februar 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 9,63 | 10,53 | 19,45 | 21,88 | 9,04 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 6. Juni 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 8,42 | 10,53 | 16,50 | 21,88 | 5,34 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | CHF | 19. Januar 2022 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 5,07 | 10,53 | 9,83 | 21,88 | - | 29,83 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 6. Juni 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,76 | 10,53 | 14,94 | 21,88 | 2,51 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 6. Juni 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 8,97 | 9,95 | 18,95 | 21,30 | 8,58 | 29,36 |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 9,63 | 10,53 | 19,45 | 21,88 | 9,05 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 6. Juni 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 6,67 | 10,53 | 13,14 | 21,88 | 3,67 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 14. Februar 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,52 | 10,53 | 15,43 | 21,88 | 5,03 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | SGD | 14. Januar 2021 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,71 | 10,53 | 15,88 | 21,88 | 5,63 | 29,83 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 12,62 | 10,53 | 26,57 | 21,88 | 19,82 | 29,83 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 25. August 2021 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 9,27 | 10,53 | 18,67 | 21,88 | 7,97 | 29,83 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 16. Mai 2018 | - | 9,52 | - | 20,70 | - | 13,63 | - |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged | SGD | 14. Januar 2021 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,71 | 10,53 | 15,88 | 21,88 | 5,62 | 29,83 |
| Klasse C Thes. | USD | 7. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 10,43 | 10,53 | 21,20 | 21,88 | 11,44 | 29,83 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 19. Januar 2022 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 10,04 | 10,53 | 20,03 | 21,88 | - | 29,83 |
| Klasse I Thes. | USD | 7. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 11,26 | 10,53 | 23,01 | 21,88 | 13,96 | 29,83 |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged | NZD | 16. Mai 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 10,29 | 10,53 | 21,01 | 21,88 | 11,32 | 29,83 |
| Klasse U Thes. | USD | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 8,60 | 10,53 | 17,15 | 21,88 | 5,89 | 29,83 |
| Klasse U Aussch. | USD | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 8,56 | 10,53 | 17,11 | 21,88 | 5,85 | 29,83 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 7,36 | 10,53 | 14,20 | 21,88 | 2,21 | 29,83 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 11,49 | 10,53 | 24,07 | 21,88 | 16,29 | 29,83 |
| Klasse X Thes. | USD | 23. Februar 2023 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% | 10,57 | 10,53 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,08) | 2,06 | 4,88 | 4,69 | 4,44 | 15,21 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 19. Januar 2022 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 0,42 | 2,06 | 8,62 | 4,69 | - | 15,21 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,08) | 2,06 | 4,88 | 4,69 | 4,44 | 15,21 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,08) | 2,06 | 4,88 | 4,69 | 4,44 | 15,21 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 19. Januar 2022 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 0,42 | 2,06 | 8,62 | 4,69 | - | 15,21 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,08) | 2,06 | 4,88 | 4,69 | 4,44 | 15,21 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 13. Februar 2003 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,57) | 2,06 | 3,84 | 4,69 | 2,89 | 15,21 |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (7,44) | (4,33) | 1,15 | 1,57 | (5,79) | 4,91 |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 7. Februar 2005 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,57) | 2,06 | 3,84 | 4,69 | 2,89 | 15,21 |
| Klasse A1 Aussch. USD | USD | 1. März 2008 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (7,40) | (4,33) | 1,17 | 1,57 | (5,76) | 4,91 |
| Klasse B Thes. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,57) | 2,06 | 3,84 | 4,69 | 2,89 | 15,21 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (1,57) | 2,06 | 3,84 | 4,69 | 2,91 | 15,21 |
| Klasse C Thes. | EUR | 10. April 2000 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (0,23) | 2,06 | 6,68 | 4,69 | 7,13 | 15,21 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 19. Januar 2022 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 1,26 | 2,06 | 10,57 | 4,69 | - | 15,21 |
| Klasse I Thes. | EUR | 1. Februar 2002 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | 0,66 | 2,06 | 8,58 | 4,69 | 10,01 | 15,21 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 22. August 2019 | Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices) | (0,07) | 2,06 | 6,99 | 4,69 | 7,58 | 15,21 |
| Schroder ISF Japan DGF | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | JPY | 2. Juli 2012 | - | 4,69 | - | 6,68 | - | (5,25) | - |
| Klasse I Thes. | JPY | 2. Juli 2012 | - | 5,71 | - | 8,75 | - | (2,47) | - |
| Klasse X Thes. | JPY | 13. September 2012 | - | 5,15 | - | 7,61 | - | (4,05) | - |
| Klasse X Aussch. | JPY | 13. März 2015 | - | 5,15 | - | 7,61 | - | (4,05) | - |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 5. Mai 2015 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 7,60 | 8,80 | 24,00 | 22,48 | 3,86 | 2,75 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Juli 2014 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,70 | 8,80 | 18,96 | 22,48 | (3,24) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. | USD | 11. Januar 2016 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 7,60 | 8,80 | 24,01 | 22,48 | 3,87 | 2,75 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | AUD | 14. November 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,21 | 8,80 | 20,01 | 22,48 | (1,52) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 15. Dezember 2017 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,70 | 8,80 | 18,94 | 22,48 | (3,26) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. HKD MF | HKD | 14. November 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,97 | 8,23 | 23,57 | 21,90 | 3,51 | 2,38 |
| Klasse A Aussch. MF2 | USD | 14. November 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 7,59 | 8,80 | 24,00 | 22,48 | 3,86 | 2,75 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 11. Januar 2016 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 4,69 | 8,80 | 17,31 | 22,48 | (1,57) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | CNH | 14. November 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 4,72 | 8,80 | 17,36 | 22,48 | (1,56) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 11. Januar 2016 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,51 | 8,80 | 19,53 | 22,48 | (0,66) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | SGD | 14. November 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,50 | 8,80 | 19,53 | 22,48 | (0,67) | 2,75 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 10,24 | 8,80 | 30,38 | 22,48 | 12,03 | 2,75 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD | 2. Juli 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 7,06 | 8,80 | 22,77 | 22,48 | 2,32 | 2,75 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Juli 2014 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,16 | 8,80 | 17,76 | 22,48 | (4,67) | 2,75 |
| Klasse B Thes. | USD | 8. Juli 2015 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,95 | 8,80 | 22,52 | 22,48 | 2,01 | 2,75 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 31. August 2016 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,05 | 8,80 | 17,53 | 22,48 | (4,99) | 2,75 |
| Klasse B Aussch. | USD | 8. Juli 2015 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,95 | 8,80 | 22,55 | 22,48 | 2,04 | 2,75 |
| Klasse C Thes. | USD | 2. Juli 2012 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 8,25 | 8,80 | 25,50 | 22,48 | 5,75 | 2,75 |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | AUD | 18. Mai 2022 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,86 | 8,80 | 21,41 | 22,48 | - | 2,75 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 16. Juli 2014 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,31 | 8,80 | 20,33 | 22,48 | (1,53) | 2,75 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 14. Februar 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,34 | 8,80 | 20,36 | 22,48 | (1,51) | 2,75 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 23. September 2021 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 9,21 | 8,80 | 27,76 | 22,48 | 8,68 | 2,75 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Mai 2015 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 7,33 | 8,80 | 22,60 | 22,48 | 1,26 | 2,75 |
| Klasse I Aussch. MF | USD | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 9,21 | 8,80 | 27,74 | 22,48 | 8,59 | 2,75 |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,47 | 8,80 | 21,43 | 22,48 | 0,65 | 2,75 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 24. Oktober 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 5,09 | 8,80 | 17,52 | 22,48 | (4,56) | 2,75 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 24. Oktober 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 6,47 | 8,80 | 21,44 | 22,48 | 0,66 | 2,75 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 24. Oktober 2018 | 30% MSCI AC World Index (USD) 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD) 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) | 9,16 | 8,80 | 27,79 | 22,48 | 8,70 | 2,75 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 5,63 | 9,47 | 12,95 | 19,56 | 2,57 | 26,15 |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,63 | 5,25 | 12,95 | 10,53 | 2,57 | 12,14 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 3,86 | 9,47 | 8,71 | 19,56 | (3,39) | 26,15 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,86 | 5,25 | 8,71 | 10,53 | (3,39) | 12,14 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 7. März 2018 | - | 3,05 | - | 7,03 | - | (5,56) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 6,33 | 9,47 | 14,43 | 19,56 | 4,59 | 26,15 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 6,33 | 5,25 | 14,43 | 10,53 | 4,59 | 12,14 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,54 | 5,25 | 10,13 | 10,53 | (1,49) | 12,14 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 4,54 | 9,47 | 10,13 | 19,56 | (1,49) | 26,15 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 7,11 | 9,47 | 16,11 | 19,56 | 6,88 | 26,15 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 7,11 | 5,25 | 16,11 | 10,53 | 6,88 | 12,14 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,29 | 5,25 | 11,67 | 10,53 | 0,60 | 12,14 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2016 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 5,29 | 9,47 | 11,67 | 19,56 | 0,60 | 26,15 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 28. November 2018 | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% | 6,44 | 9,47 | 14,25 | 19,56 | 4,12 | 26,15 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 28. November 2018 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 6,44 | 5,25 | 14,25 | 10,53 | 4,12 | 12,14 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged | 8,18 | 10,23 | 17,07 | 24,38 | 1,37 | 3,98 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged | 7,64 | 10,23 | 15,92 | 24,38 | (0,11) | 3,98 |
| Klasse B Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged | 7,52 | 10,23 | 15,67 | 24,38 | (0,45) | 3,98 |
| Klasse C Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged | 8,93 | 10,23 | 18,72 | 24,38 | 3,51 | 3,98 |
| Klasse I Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged | 9,74 | 10,23 | 20,48 | 24,38 | 5,82 | 3,98 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,93 | 8,38 | 16,11 | 21,09 | 0,07 | 2,17 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,42 | 8,38 | 17,16 | 21,09 | 1,98 | 2,17 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,29 | 8,38 | 19,18 | 21,09 | 4,11 | 2,17 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-----------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,71 | 8,38 | 16,58 | 21,09 | 2,31 | 2,17 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,56 | 8,38 | 20,27 | 21,09 | 5,83 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,94 | 8,38 | 16,12 | 21,09 | 0,09 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | AUD | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,45 | 8,38 | 17,21 | 21,09 | 2,00 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | GBP | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,26 | 8,38 | 19,20 | 21,09 | 4,17 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | HKD | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,44 | 8,38 | 17,83 | 21,09 | 3,13 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. QV | EUR | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,01 | 8,38 | 16,13 | 21,09 | 0,08 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | SGD | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,72 | 8,38 | 16,63 | 21,09 | 2,36 | 2,17 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,58 | 8,38 | 20,32 | 21,09 | 5,88 | 2,17 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-----------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Aussch. QV | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,51 | 8,38 | 15,39 | 21,09 | (0,84) | 2,17 |
| Klasse B Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,28 | 8,38 | 14,72 | 21,09 | (1,71) | 2,17 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 6,29 | 8,38 | 14,72 | 21,09 | (1,70) | 2,17 |
| Klasse C Thes. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,59 | 8,38 | 17,54 | 21,09 | 1,92 | 2,17 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,94 | 8,38 | 20,63 | 21,09 | 6,01 | 2,17 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 21. Januar 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 7,58 | 8,38 | 17,51 | 21,09 | 2,05 | 2,17 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | GBP | 14. Januar 2021 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,91 | 8,38 | 20,64 | 21,09 | 6,06 | 2,17 |
| Klasse I Thes. | EUR | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 8,54 | 8,38 | 19,61 | 21,09 | 4,63 | 2,17 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 5. August 2020 | 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) | 9,94 | 8,38 | 22,83 | 21,09 | 8,95 | 2,17 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (1,52) | 2,01 | 9,60 | 14,17 | (1,23) | (2,67) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 12. März 2010 | - | (2,68) | - | 6,43 | - | (5,18) | - |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Januar 2010 | - | (5,69) | - | 0,56 | - | (11,80) | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2003 | - | (3,30) | - | 5,12 | - | (7,58) | - |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | - | (3,50) | - | 4,91 | - | (7,39) | - |
| Klasse A Aussch. | USD | 29. August 1997 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (1,52) | 2,01 | 9,60 | 14,17 | (1,23) | (2,67) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 9. April 2010 | - | (3,33) | - | 5,11 | - | (7,53) | - |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 17. Mai 2005 | - | (2,03) | - | 8,09 | - | (3,54) | - |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 11. Juli 2008 | - | (3,50) | - | 5,59 | - | (5,25) | - |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. September 2001 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (1,92) | 2,01 | 8,72 | 14,17 | (2,41) | (2,67) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 8. März 2004 | - | (3,68) | - | 4,30 | - | (8,66) | - |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 15. Oktober 2009 | - | (1,68) | - | 10,38 | - | 2,22 | - |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 6. Januar 2003 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (1,92) | 2,01 | 8,72 | 14,17 | (2,41) | (2,67) |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | AUD | 16. April 2010 | - | (3,15) | - | 5,51 | - | (6,27) | - |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | - | (3,72) | - | 4,25 | - | (8,66) | - |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Januar 2000 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (2,02) | 2,01 | 8,50 | 14,17 | (2,70) | (2,67) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2003 | - | (3,78) | - | 4,09 | - | (8,94) | - |
| Klasse B Aussch. | USD | 14. Januar 1998 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (2,02) | 2,01 | 8,51 | 14,17 | (2,70) | (2,67) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | - | (3,83) | - | 4,05 | - | (8,92) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (0,88) | 2,01 | 11,04 | 14,17 | 0,73 | (2,67) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Januar 2010 | - | (5,08) | - | 1,86 | - | (10,07) | - |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 11. Dezember 2013 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | 5,40 | 8,83 | 14,00 | 17,67 | 10,00 | 6,89 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2003 | - | (2,67) | - | 6,50 | - | (5,70) | - |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | CNH | 14. März 2018 | - | (3,66) | - | 4,91 | - | (4,54) | - |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 28. November 2017 | - | (2,91) | - | 6,22 | - | (5,62) | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 17. November 1997 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (0,88) | 2,01 | 11,03 | 14,17 | 0,73 | (2,67) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 13. Oktober 2010 | - | (2,77) | - | 6,40 | - | (5,82) | - |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 17. Mai 2005 | - | (1,38) | - | 9,51 | - | (1,62) | - |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | JPY | 16. November 2011 | - | (6,41) | - | (1,06) | - | (12,30) | - |
| Klasse I Thes. | USD | 1. Februar 2002 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | 0,26 | 2,01 | 13,58 | 14,17 | 4,19 | (2,67) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2003 | - | (1,52) | - | 9,02 | - | (2,39) | - |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Mai 2005 | - | (0,12) | - | 12,22 | - | 2,04 | - |
| Klasse I Aussch. | USD | 25. Januar 2008 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | 0,26 | 2,01 | 13,58 | 14,17 | 4,19 | (2,67) |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 18. August 2010 | - | (0,20) | - | 12,14 | - | 1,90 | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. September 2018 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (0,36) | 2,01 | 12,19 | 14,17 | 2,22 | (2,67) |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2016 | - | (2,27) | - | 7,39 | - | (4,56) | - |
| Klasse S Thes. | USD | 8. Mai 2014 | 50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD | (0,43) | 2,01 | 12,04 | 14,17 | 2,08 | (2,67) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | GBP | 7. Mai 2014 | - | (0,82) | - | 10,63 | - | (0,11) | - |
| Klasse S Aussch. | USD | 8. Mai 2014 | 50%jPM GBI-EM GD und 50%jPM EMBI GD | (0,45) | 2,01 | 12,01 | 14,17 | 2,06 | (2,67) |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | EUR | 7. Mai 2014 | - | (2,33) | - | 7,19 | - | (4,70) | - |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | GBP | 7. Mai 2014 | - | (0,95) | - | 10,51 | - | (0,32) | - |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Oktober 2013 | - | (2,52) | - | 6,82 | - | (5,29) | - |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. Oktober 2013 | - | (2,55) | - | 6,82 | - | (5,26) | - |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | GBP | 2. Oktober 2013 | - | (1,23) | - | 9,84 | - | (1,20) | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 6,69 | 5,35 | 16,47 | 12,07 | 2,94 | 12,46 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 9. August 2017 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 3,91 | 5,35 | 11,01 | 12,07 | (2,36) | 12,46 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 6,69 | 5,35 | 16,47 | 12,07 | 2,94 | 12,46 |
| Klasse B Thes. | EUR | 31. August 2016 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 6,37 | 5,35 | 15,77 | 12,07 | 2,02 | 12,46 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 31. August 2016 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 6,37 | 5,35 | 15,77 | 12,07 | 2,02 | 12,46 |
| Klasse C Thes. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 7,44 | 5,35 | 18,11 | 12,07 | 5,13 | 12,46 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 9. August 2017 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 4,64 | 5,35 | 12,57 | 12,07 | (0,30) | 12,46 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 7,44 | 5,35 | 18,11 | 12,07 | 5,12 | 12,46 |
| Klasse I Thes. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 8,23 | 5,35 | 19,86 | 12,07 | 7,47 | 12,46 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 9. Dezember 2015 | ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index | 7,59 | 5,35 | 18,43 | 12,07 | 5,55 | 12,46 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 23. April 2014 | MSCI Europe NR EUR | 6,82 | 8,59 | (0,71) | 25,78 | (2,81) | 13,84 |
| Klasse A Thes. | EUR | 23. April 2014 | Euro Short Term Rate | 6,82 | 3,77 | (0,71) | 7,20 | (2,81) | 7,20 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 21. Mai 2014 | MSCI Europe NR EUR | 8,49 | 8,59 | 2,82 | 25,78 | 2,68 | 13,84 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 21. Mai 2014 | Euro Short Term Rate | 8,49 | 3,77 | 2,82 | 7,20 | 2,68 | 7,20 |
| Klasse A Aussch. AV | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 6,74 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. AV | EUR | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 6,74 | - | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 6,21 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 6,21 | 3,77 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 7,83 | 3,77 | - | - | - | - |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 7,83 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse B Thes. | EUR | 23. April 2014 | MSCI Europe NR EUR | 6,29 | 8,59 | (1,70) | 25,78 | (4,26) | 13,84 |
| Klasse B Thes. | EUR | 23. April 2014 | Euro Short Term Rate | 6,29 | 3,77 | (1,70) | 7,20 | (4,26) | 7,20 |
| Klasse B Thes. USD Hedged | USD | 28. Mai 2014 | Euro Short Term Rate | 8,06 | 3,77 | 1,87 | 7,20 | 1,20 | 7,20 |
| Klasse B Thes. USD Hedged | USD | 28. Mai 2014 | MSCI Europe NR EUR | 8,06 | 8,59 | 1,87 | 25,78 | 1,20 | 13,84 |
| Klasse C Thes. | EUR | 14. Februar 2014 | MSCI Europe NR EUR | 7,33 | 8,59 | 0,57 | 25,78 | (0,73) | 13,84 |
| Klasse C Thes. | EUR | 14. Februar 2014 | Euro Short Term Rate | 7,33 | 3,77 | 0,57 | 7,20 | (0,73) | 7,20 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Februar 2014 | MSCI Europe NR EUR | 8,85 | 8,59 | 3,46 | 25,78 | 3,73 | 13,84 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Februar 2014 | Euro Short Term Rate | 8,85 | 3,77 | 3,46 | 7,20 | 3,73 | 7,20 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 14. Februar 2014 | Euro Short Term Rate | 9,02 | 3,77 | 4,26 | 7,20 | 5,11 | 7,20 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 14. Februar 2014 | MSCI Europe NR EUR | 9,02 | 8,59 | 4,26 | 25,78 | 5,11 | 13,84 |
| Klasse E Thes. | EUR | 8. Mai 2014 | MSCI Europe NR EUR | 7,71 | 8,59 | 1,27 | 25,78 | 0,34 | 13,84 |
| Klasse E Thes. | EUR | 8. Mai 2014 | Euro Short Term Rate | 7,71 | 3,77 | 1,27 | 7,20 | 0,34 | 7,20 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 9,26 | 3,77 | - | 7,20 | - | 7,20 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 9,26 | 8,59 | - | 25,78 | - | 13,84 |
| Klasse R Thes. | EUR | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 7,36 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse R Thes. | EUR | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 7,36 | 3,77 | - | - | - | - |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | GBP | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 8,85 | 3,77 | - | - | - | - |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | GBP | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 8,85 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse R Thes. USD Hedged | USD | 19. Juli 2023 | MSCI Europe NR EUR | 9,04 | 8,59 | - | - | - | - |
| Klasse R Thes. USD Hedged | USD | 19. Juli 2023 | Euro Short Term Rate | 9,04 | 3,77 | - | - | - | - |
| Schroder ISF EURO Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 18. Januar 2000 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,42 | 2,63 | 9,25 | 10,02 | (12,90) | (8,88) |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 4,34 | 4,66 | 13,90 | 14,67 | (11,77) | (7,69) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 19. April 1999 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,42 | 2,63 | 9,25 | 10,02 | (12,90) | (8,88) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 25. Oktober 2001 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 1,86 | 2,63 | 8,05 | 10,02 | (14,33) | (8,88) |
| Klasse A1 Thes. USD | USD | 1. März 2008 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | (4,21) | (3,79) | 5,24 | 6,75 | (21,56) | (17,03) |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 1,86 | 2,63 | 8,06 | 10,02 | (14,32) | (8,88) |
| Klasse B Thes. | EUR | 26. Mai 2000 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 1,91 | 2,63 | 8,16 | 10,02 | (14,20) | (8,88) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 3. Juli 2000 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 1,91 | 2,63 | 8,16 | 10,02 | (14,20) | (8,88) |
| Klasse C Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,86 | 2,63 | 10,19 | 10,02 | (11,78) | (8,88) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 23. Dezember 1998 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,86 | 2,63 | 10,18 | 10,02 | (11,78) | (8,88) |
| Klasse I Thes. | EUR | 1. Februar 2002 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 3,34 | 2,63 | 11,20 | 10,02 | (10,56) | (8,88) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. Juli 2014 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,95 | 2,63 | 10,37 | 10,02 | (11,56) | (8,88) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Aussch. | EUR | 13. März 2015 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,95 | 2,63 | 10,37 | 10,02 | (11,56) | (8,88) |
| Klasse Z Thes. | EUR | 21. Februar 2018 | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | 2,85 | 2,63 | 10,12 | 10,02 | (11,92) | (8,88) |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,41 | 1,76 | 7,87 | 8,59 | (14,29) | (11,19) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 13. September 1994 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,41 | 1,76 | 7,87 | 8,59 | (14,30) | (11,19) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 3. Juni 2002 | ICE BofAML Euro Government TR | 0,85 | 1,76 | 6,69 | 8,59 | (15,70) | (11,19) |
| Klasse B Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | ICE BofAML Euro Government TR | 0,90 | 1,76 | 6,79 | 8,59 | (15,58) | (11,19) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 19. September 1997 | ICE BofAML Euro Government TR | 0,90 | 1,76 | 6,79 | 8,59 | (15,58) | (11,19) |
| Klasse C Thes. | EUR | 17. März 2000 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,67 | 1,76 | 8,41 | 8,59 | (13,65) | (11,19) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 16. Februar 1996 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,67 | 1,76 | 8,41 | 8,59 | (13,65) | (11,19) |
| Klasse I Thes. | EUR | 27. Dezember 2001 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,96 | 1,76 | 9,03 | 8,59 | (12,91) | (11,19) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. August 2019 | ICE BofAML Euro Government TR | 1,75 | 1,76 | 8,60 | 8,59 | (13,43) | (11,19) |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 3,94 | 3,66 | 8,13 | 7,83 | 1,54 | 2,47 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 17. März 1998 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 3,95 | 3,66 | 8,13 | 7,83 | 1,53 | 2,47 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 25. Oktober 2001 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 3,42 | 3,66 | 7,05 | 7,83 | 0,02 | 2,47 |
| Klasse B Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 3,84 | 3,66 | 7,91 | 7,83 | 1,23 | 2,47 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 30. März 1998 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 3,84 | 3,66 | 7,91 | 7,83 | 1,23 | 2,47 |
| Klasse C Thes. | EUR | 24. Januar 2000 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 4,28 | 3,66 | 8,83 | 7,83 | 2,52 | 2,47 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 25. März 1998 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 4,27 | 3,66 | 8,82 | 7,83 | 2,51 | 2,47 |
| Klasse I Thes. | EUR | 1. Februar 2002 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 4,56 | 3,66 | 9,40 | 7,83 | 3,32 | 2,47 |
| Klasse I Aussch. AV | EUR | 19. Juli 2023 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 4,55 | 3,66 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. August 2019 | Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR | 4,35 | 3,66 | 8,96 | 7,83 | 2,71 | 2,47 |
| Schroder ISF Global Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (2,09) | (1,69) | 2,26 | 3,93 | (17,32) | (12,96) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,63 | (1,69) | 3,93 | 3,93 | (13,16) | (12,96) |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 27. Februar 2013 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 2,30 | (1,69) | 7,95 | 3,93 | (8,06) | (12,96) |
| Klasse A Aussch. | USD | 3. Juni 1993 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (2,09) | (1,69) | 2,26 | 3,93 | (17,32) | (12,96) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,61 | (1,69) | 3,93 | 3,93 | (13,19) | (12,96) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. Juni 2002 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (2,63) | (1,69) | 1,14 | 3,93 | (18,67) | (12,96) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,07 | (1,69) | 2,78 | 3,93 | (14,58) | (12,96) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,05 | (1,69) | 2,78 | 3,93 | (14,60) | (12,96) |
| Klasse B Thes. | USD | 24. Februar 2000 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (2,58) | (1,69) | 1,24 | 3,93 | (18,55) | (12,96) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,14 | (1,69) | 2,92 | 3,93 | (14,40) | (12,96) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,12 | (1,69) | 2,94 | 3,93 | (14,39) | (12,96) |
| Klasse C Thes. | USD | 21. Februar 2000 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (1,80) | (1,69) | 2,88 | 3,93 | (16,57) | (12,96) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 2. November 2011 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,92 | (1,69) | 4,55 | 3,93 | (12,36) | (12,96) |
| Klasse C Thes. GBP | GBP | 16. November 2016 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (0,29) | 0,07 | (1,02) | (0,18) | (10,05) | (5,86) |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 19. April 2021 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,70 | (1,69) | 3,36 | 3,93 | (13,29) | (12,96) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 30. Mai 2012 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 2,62 | (1,69) | 8,56 | 3,93 | (7,27) | (12,96) |
| Klasse C Aussch. | USD | 6. November 1995 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (1,80) | (1,69) | 2,88 | 3,93 | (16,57) | (12,96) |
| Klasse I Thes. | USD | 15. Januar 2002 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (1,22) | (1,69) | 4,09 | 3,93 | (15,10) | (12,96) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 4. November 2015 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 1,50 | (1,69) | 5,78 | 3,93 | (10,77) | (12,96) |
| Klasse I Thes. GBP | GBP | 19. September 2012 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,29 | 0,07 | 0,14 | (0,18) | (8,48) | (5,86) |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | JPY | 16. Juli 2014 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (2,35) | (1,69) | (1,39) | 3,93 | (17,19) | (12,96) |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 31. März 2006 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 3,19 | (1,69) | 9,90 | 3,93 | (5,58) | (12,96) |
| Klasse I Aussch. EUR | EUR | 20. November 2014 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 5,07 | 4,88 | 6,96 | 7,12 | (7,18) | (4,41) |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 11. Dezember 2013 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 1,54 | (1,69) | 5,83 | 3,93 | (10,71) | (12,96) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | (1,68) | (1,69) | 3,09 | 3,93 | (16,35) | (12,96) |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged | SEK | 15. Juni 2022 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 0,82 | (1,69) | 4,35 | 3,93 | - | (12,96) |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | USD | 15. Juni 2022 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 2,47 | (1,69) | 8,72 | 3,93 | - | (12,96) |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 14. November 2018 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 4,57 | 4,88 | 5,90 | 7,12 | (8,53) | (4,41) |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 10. Dezember 2015 | Bloomberg Global Aggregate TR USD | 1,05 | (1,69) | 4,82 | 3,93 | (12,01) | (12,96) |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 1. Dezember 2003 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,29) | (1,97) | (2,36) | (0,21) | (22,46) | (19,13) |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 1. April 2004 | - | (1,66) | - | 1,40 | - | (17,74) | - |
| Klasse A Aussch. | EUR | 7. September 2011 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,29) | (1,97) | (2,36) | (0,21) | (22,46) | (19,13) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 1. Dezember 2003 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,82) | (1,97) | (3,43) | (0,21) | (23,73) | (19,13) |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 6. Juli 2009 | - | (2,21) | - | 0,29 | - | (19,08) | - |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 7. September 2011 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,82) | (1,97) | (3,43) | (0,21) | (23,73) | (19,13) |
| Klasse B Thes. | EUR | 1. Dezember 2003 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,77) | (1,97) | (3,34) | (0,21) | (23,62) | (19,13) |
| Klasse B Thes. USD Hedged | USD | 3. Mai 2004 | - | (2,16) | - | 0,39 | - | (18,96) | - |
| Klasse B Aussch. | EUR | 7. September 2011 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (3,77) | (1,97) | (3,34) | (0,21) | (23,62) | (19,13) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. | EUR | 1. Dezember 2003 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (2,87) | (1,97) | (1,52) | (0,21) | (21,46) | (19,13) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 1. April 2004 | - | (1,24) | - | 2,26 | - | (16,67) | - |
| Klasse C Aussch. | EUR | 13. April 2007 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (2,88) | (1,97) | (1,53) | (0,21) | (21,47) | (19,13) |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 19. Februar 2010 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (7,26) | (6,46) | (7,72) | (7,01) | (22,48) | (20,36) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 13. April 2007 | - | (1,55) | - | 1,22 | - | (18,32) | - |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | USD | 13. April 2007 | - | (1,22) | - | 2,29 | - | (16,65) | - |
| Klasse I Thes. | EUR | 1. Dezember 2003 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (2,43) | (1,97) | (0,62) | (0,21) | (20,38) | (19,13) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 1. August 2018 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (2,75) | (1,97) | (1,28) | (0,21) | (21,17) | (19,13) |
| Klasse Z Aussch. | EUR | 10. August 2016 | ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR | (2,83) | (1,97) | (1,44) | (0,21) | (21,36) | (19,13) |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | HKD | 12. August 2002 | - | 1,77 | - | 7,57 | - | (0,49) | - |
| Klasse A Aussch. | HKD | 13. August 2002 | - | 1,77 | - | 7,57 | - | (0,49) | - |
| Klasse A1 Thes. | HKD | 12. August 2002 | - | 1,31 | - | 6,61 | - | (1,82) | - |
| Klasse C Thes. | HKD | 12. August 2002 | - | 2,13 | - | 8,32 | - | 0,56 | - |
| Klasse I Thes. | HKD | 6. August 2007 | - | 2,78 | - | 9,70 | - | 2,48 | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 4,28 | 4,36 | 8,96 | 9,17 | 3,47 | 5,14 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 2,52 | 4,36 | 4,90 | 9,17 | (2,37) | 5,14 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 2,40 | 4,36 | 4,76 | 9,17 | (2,53) | 5,14 |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 4,29 | 4,36 | 9,00 | 9,17 | 3,60 | 5,14 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 4,24 | 4,36 | 8,88 | 9,17 | 3,49 | 5,14 |
| Klasse C Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 4,77 | 4,36 | 9,95 | 9,17 | 5,04 | 5,14 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 2,89 | 4,36 | 5,67 | 9,17 | (1,27) | 5,14 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 2,88 | 4,36 | 5,66 | 9,17 | (1,30) | 5,14 |
| Klasse E Thes. | USD | 19. Januar 2022 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 5,02 | 4,36 | 10,53 | 9,17 | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 5,04 | 4,36 | 10,55 | 9,17 | 5,86 | 5,14 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 3,31 | 4,36 | 6,50 | 9,17 | (0,12) | 5,14 |
| Klasse Y Thes. | USD | 16. Februar 2022 | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | 4,78 | 4,36 | 10,01 | 9,17 | - | - |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,54 | 1,25 | 6,74 | 6,85 | (10,58) | (7,05) |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,54 | 1,82 | 6,74 | 6,65 | (10,58) | (4,19) |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 9,99 | 10,14 | 14,25 | 14,78 | (1,08) | 3,41 |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 9,99 | 10,76 | 14,25 | 14,57 | (1,08) | 6,60 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 7,95 | 8,01 | 9,57 | 10,12 | (2,34) | 2,08 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. September 2021 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 7,95 | 8,62 | 9,57 | 9,92 | (2,34) | 5,22 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,30) | 1,82 | 2,47 | 6,65 | (16,01) | (4,19) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,30) | 1,25 | 2,47 | 6,85 | (16,01) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. | USD | 22. Januar 1998 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,53 | 1,25 | 6,73 | 6,85 | (10,58) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. | USD | 22. Januar 1998 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,53 | 1,82 | 6,73 | 6,65 | (10,58) | (4,19) |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF AUD | AUD | 15. Oktober 2020 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,47 | 1,25 | 3,78 | 6,85 | (13,83) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF AUD | AUD | 15. Oktober 2020 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,47 | 1,82 | 3,78 | 6,65 | (13,83) | (4,19) |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF RMB | CNH | 15. Oktober 2020 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (1,42) | 1,25 | 0,73 | 6,85 | (15,31) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF RMB | CNH | 15. Oktober 2020 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (1,42) | - | 0,73 | - | (15,31) | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,32) | 1,82 | 2,45 | 6,65 | (16,10) | (4,19) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,32) | 1,25 | 2,45 | 6,85 | (16,10) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 23. September 2021 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 7,96 | 8,01 | 9,58 | 10,12 | (2,34) | 2,08 |
| Klasse A Aussch. EUR QV | EUR | 23. September 2021 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 7,96 | 8,62 | 9,58 | 9,92 | (2,34) | 5,22 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 16. Juli 2010 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,14 | 1,82 | 5,44 | 6,65 | (12,44) | (4,19) |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 16. Juli 2010 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,14 | 1,25 | 5,44 | 6,85 | (12,44) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | HKD | 15. Oktober 2020 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,93 | 0,72 | 6,30 | 6,34 | (10,96) | (7,39) |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | HKD | 15. Oktober 2020 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,93 | 1,29 | 6,30 | 6,15 | (10,96) | (4,54) |
| Klasse A Aussch. MFF | USD | 15. Oktober 2020 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,54 | 1,25 | 6,75 | 6,85 | (10,56) | (7,05) |
| Klasse A Aussch. MFF | USD | 15. Oktober 2020 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,54 | 1,82 | 6,75 | 6,65 | (10,56) | (4,19) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Januar 2002 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,98 | 1,25 | 5,56 | 6,85 | (12,04) | (7,05) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Januar 2002 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,98 | 1,82 | 5,56 | 6,65 | (12,04) | (4,19) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 18. Juli 2012 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,97 | 1,25 | 5,56 | 6,85 | (12,04) | (7,05) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 18. Juli 2012 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,97 | 1,82 | 5,56 | 6,65 | (12,04) | (4,19) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,87) | 1,82 | 1,33 | 6,65 | (17,45) | (4,19) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,87) | 1,25 | 1,33 | 6,85 | (17,45) | (7,05) |
| Klasse B Thes. | USD | 6. März 2000 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,03 | 1,25 | 5,67 | 6,85 | (11,91) | (7,05) |
| Klasse B Thes. | USD | 6. März 2000 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,03 | 1,82 | 5,67 | 6,65 | (11,91) | (4,19) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,78) | 1,82 | 1,47 | 6,65 | (17,25) | (4,19) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,78) | 1,25 | 1,47 | 6,85 | (17,25) | (7,05) |
| Klasse B Aussch. | USD | 13. März 1998 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,03 | 1,25 | 5,67 | 6,85 | (11,91) | (7,05) |
| Klasse B Aussch. | USD | 13. März 1998 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,03 | 1,82 | 5,67 | 6,65 | (11,91) | (4,19) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,82) | 1,82 | 1,43 | 6,65 | (17,35) | (4,19) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,82) | 1,25 | 1,43 | 6,85 | (17,35) | (7,05) |
| Klasse C Thes. | USD | 14. März 2000 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,85 | 1,25 | 7,38 | 6,85 | (9,77) | (7,05) |
| Klasse C Thes. | USD | 14. März 2000 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,85 | 1,82 | 7,38 | 6,65 | (9,77) | (4,19) |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 20. November 2014 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 8,31 | 8,01 | 10,27 | 10,12 | (1,44) | 2,08 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 20. November 2014 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 8,31 | 8,62 | 10,27 | 9,92 | (1,44) | 5,22 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,01 | 1,82 | 3,11 | 6,65 | (15,25) | (4,19) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,01 | 1,25 | 3,11 | 6,85 | (15,25) | (7,05) |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 27. April 2016 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,19) | 1,82 | 2,88 | 6,65 | (15,01) | (4,19) |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 27. April 2016 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,19) | 1,25 | 2,88 | 6,85 | (15,01) | (7,05) |
| Klasse C Aussch. | USD | 15. Dezember 1997 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,85 | 1,25 | 7,38 | 6,85 | (9,77) | (7,05) |
| Klasse C Aussch. | USD | 15. Dezember 1997 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,85 | 1,82 | 7,38 | 6,65 | (9,77) | (4,19) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. Dezember 2012 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | (0,05) | 1,25 | 2,99 | 6,85 | (15,37) | (7,05) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. Dezember 2012 | Morningstar USD Diversified Bond Category | (0,05) | 1,82 | 2,99 | 6,65 | (15,37) | (4,19) |
| Klasse I Thes. | USD | 16. April 2002 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 2,44 | 1,25 | 8,63 | 6,85 | (8,19) | (7,05) |
| Klasse I Thes. | USD | 16. April 2002 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 2,44 | 1,82 | 8,63 | 6,65 | (8,19) | (4,19) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,41 | 1,25 | 4,13 | 6,85 | (13,87) | (7,05) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 13. April 2007 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,41 | 1,82 | 4,13 | 6,65 | (13,87) | (4,19) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,92 | 1,25 | 7,55 | 6,85 | (9,56) | (7,05) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,92 | 1,82 | 7,55 | 6,65 | (9,56) | (4,19) |
| Klasse S Aussch. | USD | 9. April 2014 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 2,11 | 1,25 | 7,87 | 6,85 | (9,18) | (7,05) |
| Klasse S Aussch. | USD | 9. April 2014 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 2,11 | 1,82 | 7,87 | 6,65 | (9,18) | (4,19) |
| Klasse X Thes. | USD | 23. November 2016 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 2,18 | 1,25 | 8,09 | 6,85 | (8,88) | (7,05) |
| Klasse X Thes. | USD | 23. November 2016 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 2,18 | 1,82 | 8,09 | 6,65 | (8,88) | (4,19) |
| Klasse Z Thes. | USD | 22. Oktober 2015 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,97 | 1,25 | 7,64 | 6,85 | (9,44) | (7,05) |
| Klasse Z Thes. | USD | 22. Oktober 2015 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,97 | 1,82 | 7,64 | 6,65 | (9,44) | (4,19) |
| Klasse Z Aussch. | USD | 22. Oktober 2015 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 1,99 | 1,25 | 7,67 | 6,85 | (9,41) | (7,05) |
| Klasse Z Aussch. | USD | 22. Oktober 2015 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 1,99 | 1,82 | 7,67 | 6,65 | (9,41) | (4,19) |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | Bloomberg US Agg Bond TR USD | 0,10 | 1,25 | 3,32 | 6,85 | (15,03) | (7,05) |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | Morningstar USD Diversified Bond Category | 0,10 | 1,82 | 3,32 | 6,65 | (15,03) | (4,19) |

Schroder ISF All China Credit Income

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF All China Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 6,78 | 6,93 | 10,83 | 10,82 | (1,03) | (0,76) |
| Klasse B Thes. | USD | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 6,29 | 6,93 | 9,78 | 10,82 | (2,45) | (0,76) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 4,50 | 6,93 | 5,61 | 10,82 | (8,06) | (0,76) |
| Klasse C Thes. | USD | 16. November 2020 | JPM Asia Credit Index China | 7,71 | 6,93 | 12,63 | 10,82 | 1,33 | (0,76) |
| Klasse I Thes. | USD | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 8,26 | 6,93 | 13,85 | 10,82 | 3,04 | (0,76) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 6,48 | 6,93 | 9,63 | 10,82 | (2,82) | (0,76) |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | RMB | 12. November 2019 | JPM Asia Credit Index China | 5,29 | 6,93 | 7,77 | 10,82 | (2,00) | (0,76) |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 5. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,11 | 7,15 | 17,94 | 16,46 | 15,69 | 22,29 |
| Klasse A Thes. | USD | 5. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,11 | 7,57 | 17,94 | 15,70 | 15,69 | 15,86 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 5. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 5,33 | 7,15 | 13,66 | 16,46 | 9,19 | 22,29 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | EUR | 5. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 5,33 | 7,57 | 13,66 | 15,70 | 9,19 | 15,86 |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 5. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,11 | 7,15 | 17,96 | 16,46 | 15,82 | 22,29 |
| Klasse A Aussch. QV | USD | 5. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,11 | 7,57 | 17,96 | 15,70 | 15,82 | 15,86 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 19. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 6,69 | 7,15 | 17,19 | 16,46 | 14,59 | 22,29 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 19. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 6,69 | 7,57 | 17,19 | 15,70 | 14,59 | 15,86 |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 19. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 6,66 | 7,15 | 17,04 | 16,46 | 14,44 | 22,29 |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 19. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 6,66 | 7,57 | 17,04 | 15,70 | 14,44 | 15,86 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 5. Februar 2020 | - | 4,28 | - | 12,00 | - | 7,04 | - |
| Klasse C Thes. | USD | 5. Februar 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,73 | 7,15 | 19,29 | 16,46 | 17,70 | 22,29 |
| Klasse C Thes. | USD | 5. Februar 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,73 | 7,57 | 19,29 | 15,70 | 17,70 | 15,86 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 5. Februar 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 3,29 | 7,15 | 9,95 | 16,46 | 5,96 | 22,29 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 5. Februar 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 3,29 | 7,57 | 9,95 | 15,70 | 5,96 | 15,86 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Februar 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 5,96 | 7,57 | 14,67 | 15,70 | 10,80 | 15,86 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Alternative Securitized Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 5. Februar 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 5,96 | 7,15 | 14,67 | 16,46 | 10,80 | 22,29 |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | NOK | 11. März 2021 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 6,88 | 7,57 | 16,64 | 15,70 | 14,56 | 15,86 |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | NOK | 11. März 2021 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 6,88 | 7,15 | 16,64 | 16,46 | 14,56 | 22,29 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | CHF | 19. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 3,29 | 7,15 | 9,94 | 16,46 | 5,95 | 22,29 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | CHF | 19. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 3,29 | 7,57 | 9,94 | 15,70 | 5,95 | 15,86 |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 19. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,74 | 7,15 | 19,48 | 16,46 | 17,98 | 22,29 |
| Klasse C Aussch. QV | USD | 19. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,74 | 7,57 | 19,48 | 15,70 | 17,98 | 15,86 |
| Klasse I Thes. | USD | 5. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 8,35 | 7,15 | 20,69 | 16,46 | 19,75 | 22,29 |
| Klasse I Thes. | USD | 5. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 8,35 | 7,57 | 20,69 | 15,70 | 19,75 | 15,86 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 5. März 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 8,12 | 7,57 | 19,74 | 15,70 | 18,31 | 15,86 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 5. März 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 8,12 | 7,15 | 19,74 | 16,46 | 18,31 | 22,29 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV | GBP | 5. März 2020 | - | 8,09 | - | 19,75 | - | 18,28 | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 17. Dezember 2019 | 50% Benchmark | 7,80 | 4,68 | 19,48 | 5,79 | 17,93 | 3,68 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 17. Dezember 2019 | 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,80 | 7,57 | 19,48 | 15,70 | 17,93 | 15,86 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Dezember 2019 | 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,57 | 7,57 | 18,56 | 15,70 | 16,54 | 15,86 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Dezember 2019 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,57 | 7,15 | 18,56 | 16,46 | 16,54 | 22,29 |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | GBP | 17. Dezember 2019 | - | 7,54 | - | 18,53 | - | 16,52 | - |
| Klasse K1 Thes. | USD | 8. Juli 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,73 | 7,15 | 19,34 | 16,46 | 17,72 | 22,29 |
| Klasse K1 Thes. | USD | 8. Juli 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,73 | 7,57 | 19,34 | 15,70 | 17,72 | 15,86 |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juli 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 6,00 | 7,15 | 15,05 | 16,46 | 11,24 | 22,29 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juli 2020 | 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 15Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 6,00 | 7,57 | 15,05 | 15,70 | 11,24 | 15,86 |
| Klasse X Thes. | USD | 8. Juli 2020 | - | 7,91 | - | 19,72 | - | 18,27 | - |
| Klasse X Thes. | USD | 8. Juli 2020 | 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,91 | 7,57 | 19,72 | 15,70 | 18,27 | 15,86 |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juli 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 6,19 | 7,15 | 15,37 | 16,46 | 11,72 | 22,29 |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juli 2020 | 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 6,19 | 7,57 | 15,37 | 15,70 | 11,72 | 15,86 |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | GBP | 8. Juli 2020 | 50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index | 7,63 | 7,15 | 18,72 | 16,46 | 16,78 | 22,29 |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | GBP | 8. Juli 2020 | 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5Yr Global HY Index (abgesichert in USD) | 7,63 | 7,57 | 18,72 | 15,70 | 16,78 | 15,86 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,64 | 4,02 | 10,37 | 10,72 | 6,01 | 0,55 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2007 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 2,90 | 4,02 | 6,32 | 10,72 | 0,03 | 0,55 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 9. Mai 2008 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 2,66 | 4,02 | 6,73 | 10,72 | 2,28 | 0,55 |
| Klasse A Aussch. | USD | 16. Oktober 1998 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,64 | 4,02 | 10,37 | 10,72 | 6,01 | 0,55 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 10. Februar 2006 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,32 | 4,02 | 9,38 | 10,72 | 4,37 | 0,55 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 25. August 2010 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,02 | 3,48 | 9,91 | 10,19 | 5,57 | 0,18 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. Juni 2002 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,22 | 4,02 | 9,49 | 10,72 | 4,75 | 0,55 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 1. März 2008 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 10,82 | 10,97 | 12,42 | 14,11 | 14,41 | 10,43 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2007 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 2,49 | 4,02 | 5,49 | 10,72 | (1,11) | 0,55 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 6. Januar 2003 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,22 | 4,02 | 9,49 | 10,72 | 4,75 | 0,55 |
| Klasse A1 Aussch. EUR | EUR | 1. März 2008 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 10,81 | 10,97 | 12,40 | 14,11 | 14,39 | 10,43 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 9. November 2007 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 2,43 | 4,02 | 5,38 | 10,72 | (1,20) | 0,55 |
| Klasse B Thes. | USD | 26. Juni 2000 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,12 | 4,02 | 9,27 | 10,72 | 4,44 | 0,55 |
| Klasse C Thes. | USD | 17. März 2000 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,12 | 4,02 | 11,37 | 10,72 | 7,47 | 0,55 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2007 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 3,37 | 4,02 | 7,28 | 10,72 | 1,37 | 0,55 |
| Klasse C Aussch. | USD | 20. Oktober 1998 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,11 | 4,02 | 11,37 | 10,72 | 7,45 | 0,55 |
| Klasse C Aussch. MF1 | USD | 8. August 2019 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,12 | 4,02 | 11,39 | 10,72 | 7,43 | 0,55 |
| Klasse D Aussch. | USD | 20. März 2009 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 3,59 | 4,02 | 8,18 | 10,72 | 2,88 | 0,55 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse I Thes. | USD | 5. November 2002 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 6,00 | 4,02 | 13,24 | 10,72 | 10,17 | 0,55 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,36 | 4,02 | 11,89 | 10,72 | 8,21 | 0,55 |
| Klasse Z Thes. | USD | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,25 | 4,02 | 11,59 | 10,72 | 7,77 | 0,55 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 3,38 | 4,02 | 7,30 | 10,72 | 1,43 | 0,55 |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | SGD | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 3,13 | 4,02 | 7,72 | 10,72 | 3,69 | 0,55 |
| Klasse Z Aussch. | USD | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 5,12 | 4,02 | 11,38 | 10,72 | 7,48 | 0,55 |
| Klasse Z Aussch. EUR | EUR | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 11,79 | 10,97 | 14,46 | 14,11 | 17,63 | 10,43 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 3,34 | 4,02 | 7,22 | 10,72 | 1,39 | 0,55 |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | GBP | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,79 | 4,02 | 10,37 | 10,72 | 5,80 | 0,55 |
| Klasse Z Aussch. HKD | HKD | 11. November 2015 | 50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI | 4,63 | 3,48 | 11,15 | 10,19 | 7,35 | 0,18 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,76 | 12,32 | 17,25 | 24,32 | 1,64 | 13,19 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 19. März 2010 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 4,22 | 12,32 | 7,81 | 24,32 | (8,86) | 13,19 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 6,88 | 12,32 | 12,76 | 24,32 | (4,44) | 13,19 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 26. Februar 2010 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,31 | 12,32 | 15,99 | 24,32 | (0,10) | 13,19 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,32 | 12,32 | 16,31 | 24,32 | 0,43 | 13,19 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 6,45 | 12,32 | 11,85 | 24,32 | (5,59) | 13,19 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 4. Juni 2010 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,68 | 12,32 | 18,49 | 24,32 | 5,92 | 13,19 |
| Klasse B Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,21 | 12,32 | 16,08 | 24,32 | 0,13 | 13,19 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 6,35 | 12,32 | 11,63 | 24,32 | (5,87) | 13,19 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 9,47 | 12,32 | 18,78 | 24,32 | 3,58 | 13,19 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 7. Januar 2010 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 4,95 | 12,32 | 9,27 | 24,32 | (7,06) | 13,19 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 7,55 | 12,32 | 14,23 | 24,32 | (2,64) | 13,19 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 25. September 2009 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,99 | 12,32 | 17,45 | 24,32 | 1,71 | 13,19 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 10,50 | 12,32 | 20,99 | 24,32 | 6,52 | 13,19 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 8,54 | 12,32 | 16,32 | 24,32 | 0,13 | 13,19 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 9,65 | 12,32 | 19,11 | 24,32 | 4,09 | 13,19 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | CHF | 30. Oktober 2018 | FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index | 4,92 | 12,32 | 9,28 | 24,32 | (7,00) | 13,19 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 6. August 2018 | JPM JACI | 5,89 | 5,72 | 11,77 | 13,14 | (4,67) | 0,68 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 6. August 2018 | JPM JACI | 4,04 | 5,72 | 7,44 | 13,14 | (10,34) | 0,68 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 14. November 2018 | JPM JACI | 3,79 | 5,72 | 7,84 | 13,14 | (8,30) | 0,68 |
| Klasse A Aussch. | USD | 6. August 2018 | JPM JACI | 5,85 | 5,72 | 11,73 | 13,14 | (4,77) | 0,68 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 6. August 2018 | JPM JACI | 3,77 | 5,72 | 7,85 | 13,14 | (8,27) | 0,68 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 8. August 2019 | - | 3,53 | - | 6,39 | - | (11,64) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 6. August 2018 | JPM JACI | 6,48 | 5,72 | 13,08 | 13,14 | (2,97) | 0,68 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 6. August 2018 | JPM JACI | 4,66 | 5,72 | 8,71 | 13,14 | (8,74) | 0,68 |
| Klasse I Thes. | USD | 6. August 2018 | JPM JACI | 7,16 | 5,72 | 14,52 | 13,14 | (1,12) | 0,68 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 6. August 2018 | JPM JACI | 5,37 | 5,72 | 10,21 | 13,14 | (6,84) | 0,68 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 8. August 2019 | JPM JACI | 6,85 | 5,72 | 13,40 | 13,14 | (2,73) | 0,68 |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | CNY | 30. April 2019 | JPM JACI | 4,23 | 5,72 | 8,42 | 13,14 | (5,93) | 0,68 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 12. August 2019 | JPM JACI | 6,67 | 5,72 | 13,46 | 13,14 | (2,51) | 0,68 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,07 | 2,33 | 4,19 | 8,27 | (3,75) | 0,27 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 14. Dezember 2016 | Markit iBoxx ALBI TR | (4,31) | 2,33 | (4,49) | 8,27 | (14,16) | 0,27 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 23. Januar 2013 | Markit iBoxx ALBI TR | 6,41 | 9,16 | 6,97 | 11,59 | 5,12 | 10,12 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | (1,98) | 2,33 | 0,39 | 8,27 | (7,70) | 0,27 |
| Klasse A Aussch. | USD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,08 | 2,33 | 4,20 | 8,27 | (3,74) | 0,27 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 31. Juli 2013 | Markit iBoxx ALBI TR | (1,77) | 2,33 | - | 8,27 | (9,88) | 0,27 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 23. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | (0,43) | 2,33 | 3,15 | 8,27 | (5,18) | 0,27 |
| Klasse B Thes. | USD | 23. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | (0,43) | 2,33 | 3,16 | 8,27 | (5,17) | 0,27 |
| Klasse C Thes. | USD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,47 | 2,33 | 5,03 | 8,27 | (2,58) | 0,27 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 14. Dezember 2016 | Markit iBoxx ALBI TR | (3,90) | 2,33 | (3,68) | 8,27 | (13,07) | 0,27 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Juli 2013 | Markit iBoxx ALBI TR | (1,36) | 2,33 | 0,80 | 8,27 | (8,73) | 0,27 |
| Klasse C Aussch. | USD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,47 | 2,33 | 5,04 | 8,27 | (2,58) | 0,27 |
| Klasse I Thes. | USD | 9. Mai 2008 | Markit iBoxx ALBI TR | 1,22 | 2,33 | 6,58 | 8,27 | (0,42) | 0,27 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 23. Januar 2013 | Markit iBoxx ALBI TR | 7,63 | 9,16 | 9,43 | 11,59 | 8,76 | 10,12 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 20. Oktober 2021 | - | (1,22) | - | 1,11 | - | (8,34) | - |
| Klasse Z Thes. | USD | 11. November 2015 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,59 | 2,33 | 5,25 | 8,27 | (2,27) | 0,27 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 11. November 2015 | Markit iBoxx ALBI TR | 6,95 | 9,16 | 8,07 | 11,59 | 6,74 | 10,12 |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | SGD | 11. November 2015 | Markit iBoxx ALBI TR | (1,49) | 2,33 | 1,41 | 8,27 | (6,30) | 0,27 |
| Klasse Z Aussch. | USD | 11. November 2015 | Markit iBoxx ALBI TR | 0,58 | 2,33 | 5,25 | 8,27 | (2,19) | 0,27 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 11. November 2015 | Markit iBoxx ALBI TR | (1,28) | 2,33 | 0,93 | 8,27 | (8,57) | 0,27 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,06 | 7,89 | 12,81 | 16,13 | 1,24 | 20,77 |
| Klasse A Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,06 | 7,63 | 12,81 | 17,40 | 1,24 | 3,01 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 3,29 | 7,63 | 8,62 | 17,40 | (4,64) | 3,01 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 3,29 | 7,89 | 8,62 | 16,13 | (4,64) | 20,77 |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 4,76 | 7,89 | 12,14 | 16,13 | 0,32 | 20,77 |
| Klasse B Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 4,76 | 7,63 | 12,14 | 17,40 | 0,32 | 3,01 |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,11 | 7,89 | 15,16 | 16,13 | 4,55 | 20,77 |
| Klasse C Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,11 | 7,63 | 15,16 | 17,40 | 4,55 | 3,01 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 20. Oktober 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 1,64 | 7,89 | 5,78 | 16,13 | (6,58) | 20,77 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 20. Oktober 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 1,64 | 7,63 | 5,78 | 17,40 | (6,58) | 3,01 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 4,29 | 7,63 | 10,72 | 17,40 | (1,92) | 3,01 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 4,29 | - | 10,72 | - | (1,92) | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 7. Dezember 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,80 | 7,63 | 13,96 | 17,40 | 2,45 | 3,01 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 7. Dezember 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,80 | 7,89 | 13,96 | 16,13 | 2,45 | 20,77 |
| Klasse C Aussch. GBP A | GBP | 20. Juli 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 7,66 | 9,82 | 10,68 | 11,54 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP A | GBP | 20. Juli 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 7,66 | 9,55 | 10,68 | 12,77 | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 18. Januar 2023 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,72 | 7,89 | - | 16,13 | - | 20,77 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 18. Januar 2023 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,72 | 7,63 | - | 17,40 | - | 3,01 |
| Klasse E Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,26 | 7,89 | 15,43 | 16,13 | 4,79 | 20,77 |
| Klasse E Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,26 | 7,63 | 15,43 | 17,40 | 4,79 | 3,01 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 20. Oktober 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 1,85 | 7,63 | 6,21 | 17,40 | (5,94) | 3,01 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 20. Oktober 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 1,85 | 7,89 | 6,21 | 16,13 | (5,94) | 20,77 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 4,44 | 7,63 | 11,08 | 17,40 | (1,37) | 3,01 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | EUR | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 4,44 | 7,89 | 11,08 | 16,13 | (1,37) | 20,77 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,01 | 7,89 | 14,39 | 16,13 | 3,05 | 20,77 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,01 | 7,63 | 14,39 | 17,40 | 3,05 | 3,01 |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,85 | 7,89 | 16,68 | 16,13 | 6,49 | 20,77 |
| Klasse I Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,85 | 7,63 | 16,68 | 17,40 | 6,49 | 3,01 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 17. Juni 2021 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,29 | 7,89 | 15,56 | 16,13 | 4,95 | 20,77 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 17. Juni 2021 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,29 | 7,63 | 15,56 | 17,40 | 4,95 | 3,01 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,11 | 7,89 | 11,66 | 16,13 | - | - |
| Klasse A Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,11 | 7,63 | 11,66 | 17,40 | - | - |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 14. Dezember 2022 | - | 0,55 | - | 2,42 | - | (7,26) | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2022 | - | 3,17 | - | 7,19 | - | (2,91) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,63 | 7,89 | 12,78 | 16,13 | 4,69 | 20,77 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,63 | 7,63 | 12,78 | 17,40 | 4,69 | 3,01 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 14. Dezember 2022 | - | 1,22 | - | 3,78 | - | (5,60) | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 3,85 | 7,89 | 8,62 | 16,13 | (1,00) | 20,77 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 3,85 | 7,63 | 8,62 | 17,40 | (1,00) | 3,01 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 5,34 | 7,89 | 11,79 | 16,13 | 3,55 | 20,77 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 5,34 | 7,63 | 11,79 | 17,40 | 3,55 | 3,01 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 3,67 | 7,63 | 8,37 | 17,40 | (1,00) | 3,01 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 3,67 | 7,89 | 8,37 | 16,13 | (1,00) | 20,77 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Aussch. GBP AV | GBP | 12. April 2023 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 7,45 | 9,82 | - | - | - | - |
| Klasse C Aussch. GBP AV | GBP | 12. April 2023 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 7,45 | 9,55 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 6,63 | 7,89 | 14,91 | 16,13 | 7,74 | 20,77 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 6,63 | 7,63 | 14,91 | 17,40 | 7,74 | 3,01 |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | SEK | 14. Dezember 2022 | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | 4,06 | 7,63 | 9,24 | 17,40 | 0,30 | 3,01 |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | SEK | 14. Dezember 2022 | ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5% | 4,06 | 7,89 | 9,24 | 16,13 | 0,30 | 20,77 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 3,84 | 2,45 | 10,39 | 9,73 | (5,83) | (8,14) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 1,04 | 2,45 | 5,05 | 9,73 | (10,88) | (8,14) |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 5,55 | 2,45 | 14,53 | 9,73 | (0,26) | (8,14) |
| Klasse A Aussch. SV | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 3,84 | 2,45 | 10,39 | 9,73 | (5,82) | (8,14) |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | USD | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 5,51 | 2,45 | 14,44 | 9,73 | (0,32) | (8,14) |
| Klasse B Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 3,22 | 2,45 | 9,08 | 9,73 | (7,51) | (8,14) |
| Klasse C Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 4,26 | 2,45 | 11,28 | 9,73 | (4,66) | (8,14) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 5,66 | 2,45 | 14,34 | 9,73 | (0,78) | (8,14) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 5,97 | 2,45 | 15,44 | 9,73 | 0,88 | (8,14) |
| Klasse E Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 4,50 | 2,45 | 11,79 | 9,73 | (3,95) | (8,14) |
| Klasse I Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 4,87 | 2,45 | 12,59 | 9,73 | (3,00) | (8,14) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 6,32 | 2,45 | 15,79 | 9,73 | 1,08 | (8,14) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 23. Juni 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 4,37 | 2,45 | 11,47 | 9,73 | (4,46) | (8,14) |
| Klasse Y Thes. | EUR | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 4,46 | 2,45 | 11,72 | 9,73 | (4,10) | (8,14) |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | CHF | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 1,74 | 2,45 | 6,51 | 9,73 | (9,07) | (8,14) |
| Klasse Y Thes. USD Hedged | USD | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 6,23 | 2,45 | 15,99 | 9,73 | 1,64 | (8,14) |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | USD | 7. Dezember 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg | 6,21 | 2,45 | 16,01 | 9,73 | 1,71 | (8,14) |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | CNH | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 7,13 | 8,42 | 12,56 | 13,43 | 13,22 | 17,43 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 10,64 | 12,18 | 8,84 | 10,18 | 7,11 | 11,70 |
| Klasse A Thes. USD | USD | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 4,05 | 5,16 | 6,01 | 6,90 | (1,92) | 1,71 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 13. Mai 2021 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 10,28 | 12,18 | 8,15 | 10,18 | 6,07 | 11,70 |
| Klasse C Thes. | CNH | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 7,63 | 8,42 | 13,64 | 13,43 | 14,85 | 17,43 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 11,17 | 12,18 | 9,89 | 10,18 | 8,65 | 11,70 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. USD | USD | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 4,55 | 5,16 | 7,04 | 6,90 | (0,51) | 1,71 |
| Klasse C Aussch. USD | USD | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 4,55 | 5,16 | 7,01 | 6,90 | (0,52) | 1,71 |
| Klasse I Thes. | CNH | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 8,24 | 8,42 | 14,85 | 13,43 | 16,67 | 17,43 |
| Klasse I Thes. USD | USD | 7. November 2012 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR | 5,08 | 5,16 | 8,12 | 6,90 | 1,00 | 1,71 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,71 | 3,86 | 18,79 | 15,29 | 1,30 | (0,70) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 3,84 | 3,86 | 14,07 | 15,29 | (5,17) | (0,70) |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 9. Oktober 2013 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 7,34 | 5,72 | 14,29 | 10,74 | 9,22 | 7,39 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 16. April 2014 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 3,58 | 3,86 | 13,86 | 15,29 | (4,92) | (0,70) |
| Klasse A Aussch. | USD | 14. Februar 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,71 | 3,86 | 18,79 | 15,29 | 1,31 | (0,70) |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 4,52 | 3,86 | 15,52 | 15,29 | (2,63) | (0,70) |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 8,57 | 3,86 | 25,43 | 15,29 | 10,48 | (0,70) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,19 | 3,86 | 17,61 | 15,29 | (0,20) | (0,70) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 3,27 | 3,86 | 12,89 | 15,29 | (6,62) | (0,70) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 24. Oktober 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,19 | 3,86 | 17,62 | 15,29 | (0,19) | (0,70) |
| Klasse B Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,19 | 3,86 | 17,61 | 15,29 | (0,20) | (0,70) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 3,30 | 3,86 | 12,93 | 15,29 | (6,58) | (0,70) |
| Klasse B Aussch. | USD | 24. Oktober 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,17 | 3,86 | 17,58 | 15,29 | (0,21) | (0,70) |
| Klasse C Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 6,25 | 3,86 | 19,99 | 15,29 | 2,84 | (0,70) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 4,36 | 3,86 | 15,24 | 15,29 | (3,72) | (0,70) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 16. März 2022 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,88 | 3,86 | 18,63 | 15,29 | - | (0,70) |
| Klasse C Aussch. MF1 | USD | 19. Dezember 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 6,33 | 3,86 | 20,31 | 15,29 | 3,24 | (0,70) |
| Klasse C Aussch. MV | USD | 6. Februar 2019 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 6,25 | 3,86 | 20,00 | 15,29 | 2,85 | (0,70) |
| Klasse I Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 7,04 | 3,86 | 21,77 | 15,29 | 5,13 | (0,70) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 5,15 | 3,86 | 16,97 | 15,29 | (1,54) | (0,70) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 30. April 2019 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 6,67 | 3,86 | 20,42 | 15,29 | 2,86 | (0,70) |
| Klasse U Thes. | USD | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 4,65 | 3,86 | 16,51 | 15,29 | (1,59) | (0,70) |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 3,51 | 3,86 | 13,27 | 15,29 | (5,49) | (0,70) |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 4,67 | 3,86 | 16,47 | 15,29 | (1,66) | (0,70) |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 24. Oktober 2018 | JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index | 7,46 | 3,86 | 22,96 | 15,29 | 7,26 | (0,70) |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | | | | | | | |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 8,02 | 6,54 | 20,13 | 18,35 | (3,89) | (0,11) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 6,14 | 6,54 | 15,45 | 18,35 | (9,99) | (0,11) |
| Klasse A Thes. GBP | GBP | 9. Oktober 2013 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 9,67 | 8,44 | 15,65 | 13,68 | 3,74 | 8,03 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 7,48 | 6,54 | 18,93 | 18,35 | (5,30) | (0,11) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 5,62 | 6,54 | 14,33 | 18,35 | (11,30) | (0,11) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 24. Oktober 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 7,49 | 6,54 | 18,97 | 18,35 | (5,28) | (0,11) |
| Klasse B Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 7,48 | 6,54 | 18,93 | 18,35 | (5,32) | (0,11) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 5,60 | 6,54 | 14,30 | 18,35 | (11,34) | (0,11) |
| Klasse B Aussch. | USD | 24. Oktober 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 7,48 | 6,54 | 18,93 | 18,35 | (5,32) | (0,11) |
| Klasse C Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 8,56 | 6,54 | 21,35 | 18,35 | (2,43) | (0,11) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 6,67 | 6,54 | 16,60 | 18,35 | (8,82) | (0,11) |
| Klasse I Thes. | USD | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 9,37 | 6,54 | 23,13 | 18,35 | (0,27) | (0,11) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 11. Juli 2012 | JP Morgan EMBI Global Diversified index | 7,50 | 6,54 | 18,42 | 18,35 | (6,50) | (0,11) |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (4,53) | (2,38) | 8,94 | 10,02 | (1,73) | (2,84) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (6,35) | (2,38) | 4,36 | 10,02 | (8,32) | (2,84) |
| Klasse C Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (4,00) | (2,38) | 10,39 | 10,02 | 0,46 | (2,84) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (5,84) | (2,38) | 5,46 | 10,02 | (6,84) | (2,84) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (4,49) | (2,38) | 8,56 | 10,02 | (2,62) | (2,84) |
| Klasse I Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (3,29) | (2,38) | 11,83 | 10,02 | 2,29 | (2,84) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (5,12) | (2,38) | 7,10 | 10,02 | (4,64) | (2,84) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (3,70) | (2,38) | 10,26 | 10,02 | (0,38) | (2,84) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (3,86) | (2,38) | 10,64 | 10,02 | 0,72 | (2,84) |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 2. Dezember 2021 | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | (5,69) | (2,38) | 5,80 | 10,02 | (6,36) | (2,84) |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 3. Juli 2000 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,98 | 4,66 | 16,28 | 13,05 | (2,79) | (2,71) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Februar 2011 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 3,19 | 4,66 | 10,73 | 13,05 | (7,92) | (2,71) |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 4. Mai 2011 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 8,38 | 4,66 | 16,84 | 13,05 | 9,99 | (2,71) |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 22. Mai 2009 | - | 7,63 | - | 20,44 | - | 2,73 | - |
| Klasse A Aussch. | EUR | 30. April 2009 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,98 | 4,66 | 16,28 | 13,05 | (2,79) | (2,71) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 18. Februar 2003 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,51 | 4,66 | 15,24 | 13,05 | (4,09) | (2,71) |
| Klasse A1 Aussch. | EUR | 19. Januar 2009 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,51 | 4,66 | 15,24 | 13,05 | (4,09) | (2,71) |
| Klasse B Thes. | EUR | 3. Juli 2000 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,45 | 4,66 | 15,12 | 13,05 | (4,24) | (2,71) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 28. Mai 2010 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,45 | 4,66 | 15,13 | 13,05 | (4,23) | (2,71) |
| Klasse C Thes. | EUR | 3. Juli 2000 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,41 | 4,66 | 17,21 | 13,05 | (1,62) | (2,71) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 2. Februar 2011 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 3,60 | 4,66 | 11,62 | 13,05 | (6,81) | (2,71) |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 4. Mai 2011 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 8,82 | 4,66 | 17,78 | 13,05 | 11,32 | (2,71) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 25. September 2019 | – | 8,06 | – | 21,38 | – | 3,94 | – |
| Klasse C Aussch. | EUR | 3. November 2010 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,41 | 4,66 | 17,22 | 13,05 | (1,62) | (2,71) |
| Klasse C Aussch. GBP | GBP | 11. Januar 2016 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 1,61 | (0,14) | 9,84 | 5,36 | (2,87) | (4,19) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 11. Januar 2016 | – | 7,84 | – | 20,45 | – | 2,38 | – |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | JPY | 11. Juni 2010 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 2,20 | 4,66 | 8,34 | 13,05 | (9,42) | (2,71) |
| Klasse I Thes. | EUR | 1. Februar 2002 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 7,04 | 4,66 | 18,59 | 13,05 | 0,11 | (2,71) |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 10. Dezember 2015 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 4,24 | 4,66 | 12,98 | 13,05 | (5,11) | (2,71) |
| Klasse I Aussch. | EUR | 19. Februar 2010 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 7,04 | 4,66 | 18,58 | 13,05 | 0,10 | (2,71) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 2. Juli 2014 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,47 | 4,66 | 17,34 | 13,05 | (1,46) | (2,71) |
| Klasse X Thes. | EUR | 22. Januar 2020 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,77 | 4,66 | 18,01 | 13,05 | (0,63) | (2,71) |
| Klasse X Aussch. | EUR | 27. Februar 2009 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,83 | 4,66 | 18,06 | 13,05 | (0,57) | (2,71) |
| Klasse Z Thes. | EUR | 2. Oktober 2013 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,49 | 4,66 | 17,38 | 13,05 | (1,40) | (2,71) |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | CHF | 22. Oktober 2015 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 3,68 | 4,66 | 11,79 | 13,05 | (6,61) | (2,71) |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | EUR | 2. Oktober 2013 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 8,90 | 4,66 | 17,95 | 13,05 | 11,63 | (2,71) |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | USD | 22. Oktober 2015 | – | 8,15 | – | 21,58 | – | 4,19 | – |
| Klasse Z Aussch. | EUR | 2. Oktober 2013 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,49 | 4,66 | 17,39 | 13,05 | (1,40) | (2,71) |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 6,94 | 5,24 | 18,26 | 14,66 | (1,50) | (2,26) |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 7. Oktober 2015 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 9,12 | 5,24 | 25,10 | 14,66 | 10,41 | (2,26) |
| Klasse A Aussch. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 6,94 | 5,24 | 18,26 | 14,66 | (1,50) | (2,26) |
| Klasse B Thes. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 6,40 | 5,24 | 17,09 | 14,66 | (2,97) | (2,26) |
| Klasse B Aussch. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 6,41 | 5,24 | 17,09 | 14,66 | (2,96) | (2,26) |
| Klasse C Thes. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 7,59 | 5,24 | 19,70 | 14,66 | 0,29 | (2,26) |
| Klasse C Aussch. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 7,59 | 5,24 | 19,70 | 14,66 | 0,30 | (2,26) |
| Klasse I Thes. | EUR | 18. Dezember 2013 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 8,28 | 5,24 | 21,25 | 14,66 | 2,24 | (2,26) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 28. Mai 2014 | Markit iBoxx EUR Corp BBB TR | 7,65 | 5,24 | 19,83 | 14,66 | 0,45 | (2,26) |
| Schroder ISF EURO High Yield | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 14. November 2012 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 10,88 | 8,61 | 23,92 | 21,65 | 6,75 | 7,69 |
| Klasse A Thes. CZK | CZK | 8. Mai 2018 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 12,93 | 10,75 | 29,14 | 26,79 | 8,09 | 9,10 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | NOK | 4. April 2018 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 11,74 | 8,61 | 25,34 | 21,65 | 9,32 | 7,69 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2016 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 10,61 | 8,61 | 23,68 | 21,65 | 6,82 | 7,69 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 3. Oktober 2018 | – | 12,57 | – | 28,25 | – | 13,09 | – |
| Klasse A Aussch. | EUR | 14. November 2012 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 10,88 | 8,61 | 23,90 | 21,65 | 6,74 | 7,69 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 18. Mai 2016 | – | 12,60 | – | 28,26 | – | 12,98 | – |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | USD | 15. Dezember 2017 | – | 12,57 | – | 28,43 | – | 13,26 | – |
| Klasse B Thes. | EUR | 31. August 2016 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 10,33 | 8,61 | 22,68 | 21,65 | 5,16 | 7,69 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 31. August 2016 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 10,33 | 8,61 | 22,67 | 21,65 | 5,15 | 7,69 |
| Klasse C Thes. | EUR | 14. November 2012 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 11,44 | 8,61 | 25,16 | 21,65 | 8,37 | 7,69 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 12. Oktober 2016 | – | 13,13 | – | 29,56 | – | 14,83 | – |
| Klasse C Aussch. | EUR | 14. November 2012 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 11,44 | 8,61 | 25,15 | 21,65 | 8,36 | 7,69 |
| Klasse I Thes. | EUR | 14. November 2012 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 12,27 | 8,61 | 27,02 | 21,65 | 10,78 | 7,69 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF EURO High Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. Oktober 2016 | ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR | 11,71 | 8,61 | 25,75 | 21,65 | 9,13 | 7,69 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 5,38 | 8,62 | 12,77 | 19,31 | (8,50) | 0,22 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 19. Februar 2010 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 0,96 | 8,62 | 3,67 | 19,31 | (18,30) | 0,22 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,52 | 8,62 | 8,41 | 19,31 | (14,32) | 0,22 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 26. Februar 2010 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,95 | 8,62 | 11,59 | 19,31 | (10,50) | 0,22 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 24. August 2016 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,27 | 8,62 | 8,21 | 19,31 | (14,12) | 0,22 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,54 | 8,62 | 8,45 | 19,31 | (14,29) | 0,22 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,96 | 8,62 | 11,87 | 19,31 | (9,59) | 0,22 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,09 | 8,62 | 7,52 | 19,31 | (15,36) | 0,22 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,12 | 8,62 | 7,56 | 19,31 | (15,32) | 0,22 |
| Klasse B Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,85 | 8,62 | 11,65 | 19,31 | (9,86) | 0,22 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,00 | 8,62 | 7,31 | 19,31 | (15,62) | 0,22 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 3,01 | 8,62 | 7,34 | 19,31 | (15,58) | 0,22 |
| Klasse C Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 6,07 | 8,62 | 14,25 | 19,31 | (6,69) | 0,22 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 19. Februar 2010 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 1,61 | 8,62 | 5,00 | 19,31 | (16,71) | 0,22 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,19 | 8,62 | 9,83 | 19,31 | (12,62) | 0,22 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 25. September 2009 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 5,63 | 8,62 | 13,04 | 19,31 | (8,76) | 0,22 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 24. August 2016 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,03 | 8,62 | 9,43 | 19,31 | (13,15) | 0,22 |
| Klasse C Aussch. | USD | 5. Juni 2013 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 6,08 | 8,62 | 14,25 | 19,31 | (6,70) | 0,22 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2011 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,20 | 8,62 | 9,84 | 19,31 | (12,62) | 0,22 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 16. Oktober 2009 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 5,62 | 8,62 | 13,03 | 19,31 | (8,75) | 0,22 |
| Klasse I Thes. | USD | 14. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 7,02 | 8,62 | 16,29 | 19,31 | (4,20) | 0,22 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 29. April 2011 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 2,54 | 8,62 | 6,93 | 19,31 | (14,42) | 0,22 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 28. März 2008 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 5,15 | 8,62 | 11,85 | 19,31 | (10,21) | 0,22 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 8. August 2019 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 6,59 | 8,62 | 15,07 | 19,31 | (6,26) | 0,22 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 11. Dezember 2020 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 6,35 | 8,62 | 14,84 | 19,31 | (5,96) | 0,22 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 12. Oktober 2016 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,49 | 8,62 | 10,46 | 19,31 | (11,89) | 0,22 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV | EUR | 30. Oktober 2018 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,49 | 8,62 | 10,47 | 19,31 | (11,88) | 0,22 |
| Klasse Z Thes. | USD | 28. November 2017 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 6,23 | 8,62 | 14,56 | 19,31 | (6,33) | 0,22 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | CHF | 1. August 2018 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 1,74 | 8,62 | 5,27 | 19,31 | (16,41) | 0,22 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 28. November 2017 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,32 | 8,62 | 10,10 | 19,31 | (12,31) | 0,22 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | EUR | 28. November 2017 | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | 4,35 | 8,62 | 10,16 | 19,31 | (12,24) | 0,22 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,05 | 3,69 | 13,25 | 13,13 | (4,51) | (2,83) |
| Klasse A Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,05 | 3,61 | 13,25 | 11,56 | (4,51) | (3,90) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 12. März 2010 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 2,97 | 3,69 | 10,34 | 13,13 | (7,88) | (2,83) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 12. März 2010 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 2,97 | 3,61 | 10,34 | 11,56 | (7,88) | (3,90) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 2,21 | 1,94 | 8,84 | 8,58 | (10,29) | (9,14) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 2,21 | 2,42 | 8,84 | 8,46 | (10,29) | (8,36) |
| Klasse A Aussch. | USD | 20. September 1994 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,04 | 3,69 | 13,25 | 13,13 | (4,51) | (2,83) |
| Klasse A Aussch. | USD | 20. September 1994 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,04 | 3,61 | 13,25 | 11,56 | (4,51) | (3,90) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 2,14 | 1,94 | 8,77 | 8,58 | (10,34) | (9,14) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 2,14 | 2,42 | 8,77 | 8,46 | (10,34) | (8,36) |
| Klasse A Aussch. HKD MV | HKD | 6. Mai 2019 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,42 | 3,15 | 12,79 | 12,60 | (4,90) | (3,19) |
| Klasse A Aussch. HKD MV | HKD | 6. Mai 2019 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,42 | 3,07 | 12,79 | 11,03 | (4,90) | (4,25) |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 7. November 2012 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 1,17 | 3,69 | 7,16 | 13,13 | (9,28) | (2,83) |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 7. November 2012 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 1,17 | 3,61 | 7,16 | 11,56 | (9,28) | (3,90) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 17. April 2009 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 1,95 | 3,61 | 9,25 | 11,56 | (8,24) | (3,90) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 17. April 2009 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 1,95 | 3,69 | 9,25 | 13,13 | (8,24) | (2,83) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. September 2001 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,58 | 3,69 | 12,24 | 13,13 | (5,79) | (2,83) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 3. September 2001 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,58 | 3,61 | 12,24 | 11,56 | (5,79) | (3,90) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 22. März 2006 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 1,74 | 1,94 | 7,85 | 8,58 | (11,50) | (9,14) |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 22. März 2006 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 1,74 | 2,42 | 7,85 | 8,46 | (11,50) | (8,36) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 19. Januar 2009 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,57 | 3,69 | 12,24 | 13,13 | (5,79) | (2,83) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 19. Januar 2009 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,57 | 3,61 | 12,24 | 11,56 | (5,79) | (3,90) |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | AUD | 25. August 2010 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 2,53 | 3,61 | 9,35 | 11,56 | (9,13) | (3,90) |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | AUD | 25. August 2010 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 2,53 | 3,69 | 9,35 | 13,13 | (9,13) | (2,83) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 1,68 | 1,94 | 7,78 | 8,58 | (11,55) | (9,14) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 1,68 | 2,42 | 7,78 | 8,46 | (11,55) | (8,36) |
| Klasse B Thes. | USD | 21. Februar 2000 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,52 | 3,69 | 12,13 | 13,13 | (5,93) | (2,83) |
| Klasse B Thes. | USD | 21. Februar 2000 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,52 | 3,61 | 12,13 | 11,56 | (5,93) | (3,90) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 15. Oktober 2004 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 1,69 | 1,94 | 7,75 | 8,58 | (11,61) | (9,14) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 15. Oktober 2004 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 1,69 | 2,42 | 7,75 | 8,46 | (11,61) | (8,36) |
| Klasse B Aussch. | USD | 19. September 1997 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,52 | 3,69 | 12,13 | 13,13 | (5,93) | (2,83) |
| Klasse B Aussch. | USD | 19. September 1997 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,52 | 3,61 | 12,13 | 11,56 | (5,93) | (3,90) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 1,64 | 1,94 | 7,69 | 8,58 | (11,67) | (9,14) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 1,64 | 2,42 | 7,69 | 8,46 | (11,67) | (8,36) |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,46 | 3,69 | 14,16 | 13,13 | (3,36) | (2,83) |
| Klasse C Thes. | USD | 24. Januar 2000 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,46 | 3,61 | 14,16 | 11,56 | (3,36) | (3,90) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 17. Mai 2023 | Bloomberg Global Aggregate Corporates Hedged to CHF | (0,03) | (0,76) | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 17. Mai 2023 | Morningstar Global Corporate Bond Category CHF Hedged | (0,03) | (0,29) | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2011 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 2,61 | 1,94 | 9,70 | 8,58 | (9,21) | (9,14) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. Dezember 2011 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 2,61 | 2,42 | 9,70 | 8,46 | (9,21) | (8,36) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 16. März 2022 | - | 4,11 | - | 12,92 | - | - | - |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,47 | 3,69 | 14,17 | 13,13 | (3,36) | (2,83) |
| Klasse C Aussch. | USD | 31. Oktober 1995 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,47 | 3,61 | 14,17 | 11,56 | (3,36) | (3,90) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. Dezember 2012 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 2,55 | 1,94 | 9,62 | 8,58 | (9,33) | (9,14) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. Dezember 2012 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 2,55 | 2,42 | 9,62 | 8,46 | (9,33) | (8,36) |
| Klasse I Thes. | USD | 27. Mai 2003 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 5,08 | 3,69 | 15,51 | 13,13 | (1,65) | (2,83) |
| Klasse I Thes. | USD | 27. Mai 2003 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 5,08 | 3,61 | 15,51 | 11,56 | (1,65) | (3,90) |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Oktober 2020 | - | 0,35 | - | 5,75 | - | (12,31) | - |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 25. September 2009 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 3,25 | 1,94 | 11,05 | 8,58 | (7,53) | (9,14) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 25. September 2009 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 3,25 | 2,42 | 11,05 | 8,46 | (7,53) | (8,36) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 8. August 2019 | - | 4,74 | - | 14,32 | - | (3,43) | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,60 | 3,69 | 14,47 | 13,13 | (2,99) | (2,83) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,60 | 3,61 | 14,47 | 11,56 | (2,99) | (3,90) |
| Klasse Z Thes. | USD | 22. Oktober 2015 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,54 | 3,69 | 14,32 | 13,13 | (3,15) | (2,83) |
| Klasse Z Thes. | USD | 22. Oktober 2015 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,54 | 3,61 | 14,32 | 11,56 | (3,15) | (3,90) |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR | 2,70 | 1,94 | 9,88 | 8,58 | (9,26) | (9,14) |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | EUR | 22. Oktober 2015 | Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged | 2,70 | 2,42 | 9,88 | 8,46 | (9,26) | (8,36) |
| Klasse Z Aussch. | USD | 22. Oktober 2015 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 4,55 | 3,69 | 14,33 | 13,13 | (3,14) | (2,83) |
| Klasse Z Aussch. | USD | 22. Oktober 2015 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 4,55 | 3,61 | 14,33 | 11,56 | (3,14) | (3,90) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | AUD | 22. Oktober 2015 | Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD | 3,47 | 3,61 | 11,32 | 11,56 | (6,65) | (3,90) |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | AUD | 22. Oktober 2015 | Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD | 3,47 | 3,69 | 11,32 | 13,13 | (6,65) | (2,83) |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 7,74 | 5,23 | 21,99 | 16,53 | 5,81 | 0,05 |
| Klasse A Thes. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,74 | 9,19 | 21,99 | 24,52 | 5,81 | 8,70 |
| Klasse A Thes. | USD | 25. Januar 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 7,74 | 5,73 | 21,99 | 16,78 | 5,81 | (2,43) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 5,89 | 5,23 | 17,31 | 16,53 | (0,61) | 0,05 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 5,89 | 5,73 | 17,31 | 16,78 | (0,61) | (2,43) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,89 | 9,19 | 17,31 | 24,52 | (0,61) | 8,70 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 5,69 | 5,23 | 17,10 | 16,53 | (0,38) | 0,05 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,69 | 9,19 | 17,10 | 24,52 | (0,38) | 8,70 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 5,69 | 5,73 | 17,10 | 16,78 | (0,38) | (2,43) |
| Klasse A Aussch. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 7,74 | 5,23 | 22,00 | 16,53 | 5,80 | 0,05 |
| Klasse A Aussch. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,74 | 9,19 | 22,00 | 24,52 | 5,80 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. | USD | 25. Januar 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 7,74 | 5,73 | 22,00 | 16,78 | 5,80 | (2,43) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 5,85 | 5,23 | 17,23 | 16,53 | (0,64) | 0,05 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 5,85 | 5,73 | 17,23 | 16,78 | (0,64) | (2,43) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 2. März 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,85 | 9,19 | 17,23 | 24,52 | (0,64) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | HKD | 6. Juli 2020 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 6,55 | 5,23 | 19,31 | 16,53 | 2,93 | 0,05 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | HKD | 6. Juli 2020 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,55 | 9,19 | 19,31 | 24,52 | 2,93 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | HKD | 6. Juli 2020 | JPM EMBI Global TR USD | 6,55 | 5,73 | 19,31 | 16,78 | 2,93 | (2,43) |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 3. April 2013 | - | 7,60 | - | 23,09 | - | 9,80 | - |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,33 | 9,19 | 16,13 | 24,52 | (2,08) | 8,70 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 5,33 | 5,73 | 16,13 | 16,78 | (2,08) | (2,43) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 5,33 | 5,23 | 16,13 | 16,53 | (2,08) | 0,05 |
| Klasse B Aussch. | USD | 29. April 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 7,20 | 5,23 | 20,80 | 16,53 | 4,25 | 0,05 |
| Klasse B Aussch. | USD | 29. April 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,20 | 9,19 | 20,80 | 24,52 | 4,25 | 8,70 |
| Klasse B Aussch. | USD | 29. April 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 7,20 | 5,73 | 20,80 | 16,78 | 4,25 | (2,43) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 5,32 | 5,23 | 16,11 | 16,53 | (2,09) | 0,05 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 5,32 | 5,73 | 16,11 | 16,78 | (2,09) | (2,43) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,32 | 9,19 | 16,11 | 24,52 | (2,09) | 8,70 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 27. März 2013 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,62 | 9,19 | 18,94 | 24,52 | 1,53 | 8,70 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 27. März 2013 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 6,62 | 5,23 | 18,94 | 16,53 | 1,53 | 0,05 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 27. März 2013 | JPM EMBI Global TR USD | 6,62 | 5,73 | 18,94 | 16,78 | 1,53 | (2,43) |
| Klasse I Thes. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 9,30 | 5,23 | 25,55 | 16,53 | 10,45 | 0,05 |
| Klasse I Thes. | USD | 25. Januar 2011 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 9,30 | 9,19 | 25,55 | 24,52 | 10,45 | 8,70 |
| Klasse I Thes. | USD | 25. Januar 2011 | JPM EMBI Global TR USD | 9,30 | 5,73 | 25,55 | 16,78 | 10,45 | (2,43) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index | 8,69 | 5,23 | 24,09 | 16,53 | 8,53 | 0,05 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 8,69 | 9,19 | 24,09 | 24,52 | 8,53 | 8,70 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | JPM EMBI Global TR USD | 8,69 | 5,73 | 24,09 | 16,78 | 8,53 | (2,43) |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,18 | 4,21 | 16,32 | 14,32 | 1,56 | (1,77) |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,18 | 1,10 | 16,32 | 10,82 | 1,56 | (7,71) |
| Klasse A Thes. | USD | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,18 | 9,19 | 16,32 | 24,52 | 1,56 | 8,70 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 5. September 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,12 | 1,10 | 13,42 | 10,82 | (1,88) | (7,71) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 5. September 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,12 | 4,21 | 13,42 | 14,32 | (1,88) | (1,77) |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | AUD | 5. September 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,12 | 9,19 | 13,42 | 24,52 | (1,88) | 8,70 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 1,67 | 4,21 | 6,75 | 14,32 | (9,23) | (1,77) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 1,67 | 1,10 | 6,75 | 10,82 | (9,23) | (7,71) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 1,67 | 9,19 | 6,75 | 24,52 | (9,23) | 8,70 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 14. November 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,81 | 9,19 | 17,54 | 24,52 | 6,25 | 8,70 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 14. November 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,81 | 4,21 | 17,54 | 14,32 | 6,25 | (1,77) |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | CZK | 14. November 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,81 | 1,11 | 17,54 | 10,82 | 6,25 | (7,71) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,36 | 9,19 | 11,86 | 24,52 | (4,53) | 8,70 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,36 | 4,21 | 11,86 | 14,32 | (4,53) | (1,77) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,36 | 1,11 | 11,86 | 10,82 | (4,53) | (7,71) |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. September 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,83 | 4,21 | 15,13 | 14,32 | (0,34) | (1,77) |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. September 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,83 | 9,19 | 15,13 | 24,52 | (0,34) | 8,70 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | GBP | 5. September 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,83 | 1,11 | 15,13 | 10,82 | (0,34) | (7,71) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,53 | 3,67 | 15,80 | 13,77 | 1,08 | (2,12) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,53 | 0,58 | 15,80 | 10,29 | 1,08 | (8,05) |
| Klasse A Thes. HKD | HKD | 14. Januar 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,53 | 8,62 | 15,80 | 23,93 | 1,08 | 8,30 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,02 | 1,10 | 13,66 | 10,82 | (1,29) | (7,71) |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,02 | 4,21 | 13,66 | 14,32 | (1,29) | (1,77) |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,02 | 9,19 | 13,66 | 24,52 | (1,29) | 8,70 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,12 | 9,19 | 12,30 | 24,52 | (2,30) | 8,70 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,12 | 4,21 | 12,30 | 14,32 | (2,30) | (1,77) |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,12 | 1,11 | 12,30 | 10,82 | (2,30) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,18 | 4,21 | 16,32 | 14,32 | 1,56 | (1,77) |
| Klasse A Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,18 | 1,10 | 16,32 | 10,82 | 1,56 | (7,71) |
| Klasse A Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,18 | 9,19 | 16,32 | 24,52 | 1,56 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,11 | 9,19 | 13,45 | 24,52 | (1,95) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,11 | 4,21 | 13,45 | 14,32 | (1,95) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,11 | 1,11 | 13,45 | 10,82 | (1,95) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 1,72 | 4,21 | 6,80 | 14,32 | (9,18) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 1,72 | 9,19 | 6,80 | 24,52 | (9,18) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 1,72 | 1,11 | 6,80 | 10,82 | (9,18) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,31 | 9,19 | 11,82 | 24,52 | (4,57) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,31 | 1,10 | 11,82 | 10,82 | (4,57) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,31 | 4,21 | 11,82 | 14,32 | (4,57) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,37 | 1,10 | 11,85 | 10,82 | (4,53) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,37 | 9,19 | 11,85 | 24,52 | (4,53) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,37 | 4,21 | 11,85 | 14,32 | (4,53) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,88 | 4,21 | 15,15 | 14,32 | (0,31) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,88 | 1,10 | 15,15 | 10,82 | (0,31) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,88 | 9,19 | 15,15 | 24,52 | (0,31) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,87 | 9,19 | 15,13 | 24,52 | (0,38) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,87 | 1,10 | 15,13 | 10,82 | (0,38) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,87 | 4,21 | 15,13 | 14,32 | (0,38) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,55 | 3,67 | 15,83 | 13,77 | 1,13 | (2,12) |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,55 | 0,58 | 15,83 | 10,29 | 1,13 | (8,05) |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,55 | 8,62 | 15,83 | 23,93 | 1,13 | 8,30 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,01 | 1,10 | 13,74 | 10,82 | (1,29) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,01 | 9,19 | 13,74 | 24,52 | (1,29) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,01 | 4,21 | 13,74 | 14,32 | (1,29) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 25. September 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,19 | 4,21 | 16,32 | 14,32 | 1,56 | (1,77) |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 25. September 2019 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,19 | 1,10 | 16,32 | 10,82 | 1,56 | (7,71) |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 25. September 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,19 | 9,19 | 16,32 | 24,52 | 1,56 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | PLN | 26. August 2020 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,58 | 1,10 | 18,55 | 10,82 | 7,12 | (7,71) |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | PLN | 26. August 2020 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,58 | 4,21 | 18,55 | 14,32 | 7,12 | (1,77) |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | PLN | 26. August 2020 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,58 | 9,19 | 18,55 | 24,52 | 7,12 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 3,28 | 9,19 | 10,06 | 24,52 | (3,55) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 3,28 | 1,10 | 10,06 | 10,82 | (3,55) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | CNH | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 3,28 | 4,21 | 10,06 | 14,32 | (3,55) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,15 | 9,19 | 12,33 | 24,52 | (2,32) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,15 | 1,10 | 12,33 | 10,82 | (2,32) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,15 | 4,21 | 12,33 | 14,32 | (2,32) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,14 | 4,21 | 12,30 | 14,32 | (2,33) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,14 | 1,10 | 12,30 | 10,82 | (2,33) | (7,71) |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,14 | 9,19 | 12,30 | 24,52 | (2,33) | 8,70 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 9,16 | 9,19 | 23,03 | 24,52 | 11,36 | 8,70 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 9,16 | 4,21 | 23,03 | 14,32 | 11,36 | (1,77) |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 9,16 | 1,11 | 23,03 | 10,82 | 11,36 | (7,71) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. März 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,65 | 4,21 | 15,16 | 14,32 | 0,05 | (1,77) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Marz 2019 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,65 | 1,10 | 15,16 | 10,82 | 0,05 | (7,71) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 13. Marz 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,65 | 9,19 | 15,16 | 24,52 | 0,05 | 8,70 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 11. Dezember 2020 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,65 | 4,21 | 15,15 | 14,32 | 0,02 | (1,77) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 11. Dezember 2020 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,65 | 1,10 | 15,15 | 10,82 | 0,02 | (7,71) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 11. Dezember 2020 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,65 | 9,19 | 15,15 | 24,52 | 0,02 | 8,70 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | EUR | 22. April 2020 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 3,84 | 9,19 | 10,73 | 24,52 | (5,95) | 8,70 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | EUR | 22. April 2020 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 3,84 | 4,21 | 10,73 | 14,32 | (5,95) | (1,77) |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | EUR | 22. April 2020 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 3,84 | 1,11 | 10,73 | 10,82 | (5,95) | (7,71) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | USD | 6. Februar 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,66 | 4,21 | 15,17 | 14,32 | 0,05 | (1,77) |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | USD | 6. Februar 2019 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,66 | 1,10 | 15,17 | 10,82 | 0,05 | (7,71) |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | USD | 6. Februar 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,66 | 9,19 | 15,17 | 24,52 | 0,05 | 8,70 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | - | 3,84 | - | 10,73 | - | (5,95) | - |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | - | 3,80 | - | 10,72 | - | (5,96) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Februar 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,88 | 4,21 | 17,84 | 14,32 | 3,55 | (1,77) |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Februar 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,88 | 1,10 | 17,84 | 10,82 | 3,55 | (7,71) |
| Klasse C Thes. | USD | 14. Februar 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,88 | 9,19 | 17,84 | 24,52 | 3,55 | 8,70 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 2,34 | 1,10 | 8,17 | 10,82 | (7,43) | (7,71) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 2,34 | 4,21 | 8,17 | 14,32 | (7,43) | (1,77) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 2,34 | 9,19 | 8,17 | 24,52 | (7,43) | 8,70 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 27. September 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 13,65 | 11,17 | 20,99 | 17,82 | 13,10 | 7,88 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 27. September 2017 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 13,65 | 7,86 | 20,99 | 14,22 | 13,10 | 1,35 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 27. September 2017 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 13,65 | 16,48 | 20,99 | 28,34 | 13,10 | 19,37 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 25. Oktober 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,04 | 4,21 | 13,32 | 14,32 | (2,63) | (1,77) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 25. Oktober 2017 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,04 | 1,10 | 13,32 | 10,82 | (2,63) | (7,71) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 25. Oktober 2017 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,04 | 9,19 | 13,32 | 24,52 | (2,63) | 8,70 |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,80 | 9,19 | 13,78 | 24,52 | (0,36) | 8,70 |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,80 | 1,10 | 13,78 | 10,82 | (0,36) | (7,71) |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,80 | 4,21 | 13,78 | 14,32 | (0,36) | (1,77) |
| Klasse C Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,88 | 4,21 | 17,85 | 14,32 | 3,56 | (1,77) |
| Klasse C Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,88 | 1,10 | 17,85 | 10,82 | 3,56 | (7,71) |
| Klasse C Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,88 | 9,19 | 17,85 | 24,52 | 3,56 | 8,70 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,97 | 9,19 | 13,25 | 24,52 | (2,73) | 8,70 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,97 | 4,21 | 13,25 | 14,32 | (2,73) | (1,77) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,97 | 1,11 | 13,25 | 10,82 | (2,73) | (7,71) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,57 | 9,19 | 16,66 | 24,52 | 1,61 | 8,70 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,57 | 1,10 | 16,66 | 10,82 | 1,61 | (7,71) |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,57 | 4,21 | 16,66 | 14,32 | 1,61 | (1,77) |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,83 | 1,10 | 13,78 | 10,82 | (0,40) | (7,71) |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,83 | 4,21 | 13,78 | 14,32 | (0,40) | (1,77) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | SGD | 5. September 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,83 | 9,19 | 13,78 | 24,52 | (0,40) | 8,70 |
| Klasse I Thes. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,62 | 4,21 | 19,47 | 14,32 | 5,70 | (1,77) |
| Klasse I Thes. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,62 | 1,10 | 19,47 | 10,82 | 5,70 | (7,71) |
| Klasse I Thes. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,62 | 9,19 | 19,47 | 24,52 | 5,70 | 8,70 |
| Klasse I Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,62 | 4,21 | 19,47 | 14,32 | 5,70 | (1,77) |
| Klasse I Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,62 | 1,10 | 19,47 | 10,82 | 5,70 | (7,71) |
| Klasse I Aussch. | USD | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,62 | 9,19 | 19,47 | 24,52 | 5,70 | 8,70 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,74 | 4,21 | 14,90 | 14,32 | (0,60) | (1,77) |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,74 | 9,19 | 14,90 | 24,52 | (0,60) | 8,70 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,74 | 1,11 | 14,90 | 10,82 | (0,60) | (7,71) |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,32 | 4,21 | 18,31 | 14,32 | 3,83 | (1,77) |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,32 | 9,19 | 18,31 | 24,52 | 3,83 | 8,70 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 30. November 2016 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,32 | 1,11 | 18,31 | 10,82 | 3,83 | (7,71) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,03 | 4,21 | 18,16 | 14,32 | 3,97 | (1,77) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,03 | 1,10 | 18,16 | 10,82 | 3,97 | (7,71) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 26. August 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,03 | 9,19 | 18,16 | 24,52 | 3,97 | 8,70 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 13. November 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,20 | 4,21 | 13,67 | 14,32 | (2,20) | (1,77) |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 13. November 2019 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,20 | 9,19 | 13,67 | 24,52 | (2,20) | 8,70 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 13. November 2019 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,20 | 1,11 | 13,67 | 10,82 | (2,20) | (7,71) |
| Klasse U Thes. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,13 | 4,21 | 14,03 | 14,32 | (1,43) | (1,77) |
| Klasse U Thes. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,13 | 1,10 | 14,03 | 10,82 | (1,43) | (7,71) |
| Klasse U Thes. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,13 | 9,19 | 14,03 | 24,52 | (1,43) | 8,70 |
| Klasse U Aussch. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,13 | 4,21 | 14,03 | 14,32 | (1,43) | (1,77) |
| Klasse U Aussch. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,13 | 1,10 | 14,03 | 10,82 | (1,43) | (7,71) |
| Klasse U Aussch. | USD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,13 | 9,19 | 14,03 | 24,52 | (1,43) | 8,70 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 4,06 | 1,10 | 11,17 | 10,82 | (4,93) | (7,71) |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,06 | 4,21 | 11,17 | 14,32 | (4,93) | (1,77) |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | AUD | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 4,06 | 9,19 | 11,17 | 24,52 | (4,93) | 8,70 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 8,16 | 4,21 | 20,76 | 14,32 | 8,21 | (1,77) |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 8,16 | 9,19 | 20,76 | 24,52 | 8,21 | 8,70 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | ZAR | 17. Oktober 2018 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 8,16 | 1,11 | 20,76 | 10,82 | 8,21 | (7,71) |
| Klasse Y Thes. | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,08 | 4,21 | 18,29 | 14,32 | 4,15 | (1,77) |
| Klasse Y Thes. | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,08 | 1,10 | 18,29 | 10,82 | 4,15 | (7,71) |
| Klasse Y Thes. | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,08 | 9,19 | 18,29 | 24,52 | 4,15 | 8,70 |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 2,54 | 4,21 | 8,57 | 14,32 | (6,86) | (1,77) |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 2,54 | 9,19 | 8,57 | 24,52 | (6,86) | 8,70 |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 2,54 | 1,11 | 8,57 | 10,82 | (6,86) | (7,71) |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,27 | 4,21 | 13,81 | 14,32 | (2,06) | (1,77) |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,27 | 9,19 | 13,81 | 24,52 | (2,06) | 8,70 |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,27 | 1,11 | 13,81 | 10,82 | (2,06) | (7,71) |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,77 | 9,19 | 17,14 | 24,52 | 2,28 | 8,70 |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,77 | 4,21 | 17,14 | 14,32 | 2,28 | (1,77) |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,77 | 1,11 | 17,14 | 10,82 | 2,28 | (7,71) |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,93 | 4,21 | 15,76 | 14,32 | 1,41 | (1,77) |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,93 | 9,19 | 15,76 | 24,52 | 1,41 | 8,70 |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,93 | 1,11 | 15,76 | 10,82 | 1,41 | (7,71) |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,03 | 1,10 | 14,27 | 10,82 | 0,27 | (7,71) |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,03 | 4,21 | 14,27 | 14,32 | 0,27 | (1,77) |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,03 | 9,19 | 14,27 | 24,52 | 0,27 | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 2,60 | 4,21 | 8,69 | 14,32 | (6,78) | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 2,60 | 9,19 | 8,69 | 24,52 | (6,78) | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | CHF | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 2,60 | 1,11 | 8,69 | 10,82 | (6,78) | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,28 | 9,19 | 13,80 | 24,52 | (2,04) | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,28 | 1,10 | 13,80 | 10,82 | (2,04) | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,28 | 4,21 | 13,80 | 14,32 | (2,04) | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 6,79 | 1,10 | 17,16 | 10,82 | 2,29 | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,79 | 4,21 | 17,16 | 14,32 | 2,29 | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | GBP | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 6,79 | 9,19 | 17,16 | 24,52 | 2,29 | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,93 | 9,19 | 15,76 | 24,52 | 1,41 | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,93 | 1,10 | 15,76 | 10,82 | 1,41 | (7,71) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | HKD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,93 | 4,21 | 15,76 | 14,32 | 1,41 | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. M | USD | 25. August 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,09 | 4,21 | 18,30 | 14,32 | 4,16 | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. M | USD | 25. August 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,09 | 1,10 | 18,30 | 10,82 | 4,16 | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. M | USD | 25. August 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,09 | 9,19 | 18,30 | 24,52 | 4,16 | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. MV | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,08 | 4,21 | 18,29 | 14,32 | 4,15 | (1,77) |
| Klasse Y Aussch. MV | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 7,08 | 1,10 | 18,29 | 10,82 | 4,15 | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. MV | USD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 7,08 | 9,19 | 18,29 | 24,52 | 4,15 | 8,70 |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,06 | 1,10 | 14,40 | 10,82 | 0,36 | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,06 | - | 14,40 | - | 0,36 | - |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | SGD | 12. April 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,06 | - | 14,40 | - | 0,36 | - |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD | 5,06 | 1,10 | 14,32 | 10,82 | 0,28 | (7,71) |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,06 | 8,43 | 14,32 | 28,63 | 0,28 | (3,53) |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | SGD | 25. August 2021 | Bloomberg Global High Yield TR USD | 5,06 | 18,38 | 14,32 | 49,04 | 0,28 | 17,40 |
| Schroder ISF Global High Yield | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 19. April 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 8,53 | 8,66 | 22,61 | 23,62 | 7,54 | 10,63 |
| Klasse A Thes. | USD | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 8,53 | 6,62 | 22,61 | 19,07 | 7,54 | 5,17 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 24. März 2016 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 15,42 | 15,92 | 25,91 | 27,41 | 17,47 | 21,50 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 24. März 2016 | Morningstar Global High Yield Category | 15,42 | 13,75 | 25,91 | 22,72 | 17,47 | 15,50 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,75 | 6,90 | 18,04 | 18,87 | 1,24 | 3,73 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,75 | 6,57 | 18,04 | 16,36 | 1,24 | 2,51 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | NOK | 30. November 2017 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,65 | 8,66 | 19,49 | 23,62 | 3,69 | 10,63 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | NOK | 30. November 2017 | Morningstar Global High Yield Category | 7,65 | 6,62 | 19,49 | 19,07 | 3,69 | 5,17 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 6,57 | 8,66 | 17,94 | 23,62 | 1,52 | 10,63 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | Morningstar Global High Yield Category | 6,57 | 6,62 | 17,94 | 19,07 | 1,52 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. | USD | 1. Dezember 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 8,53 | 8,66 | 22,62 | 23,62 | 7,55 | 10,63 |
| Klasse A Aussch. | USD | 1. Dezember 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 8,53 | 6,62 | 22,62 | 19,07 | 7,55 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 8. April 2016 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,42 | 8,66 | 19,50 | 23,62 | 3,69 | 10,63 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | AUD | 8. April 2016 | Morningstar Global High Yield Category | 7,42 | 6,62 | 19,50 | 19,07 | 3,69 | 5,17 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 7,61 | 6,62 | 19,97 | 19,07 | 4,28 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,61 | 8,66 | 19,97 | 23,62 | 4,28 | 10,63 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,70 | 6,90 | 17,99 | 18,87 | 1,18 | 3,73 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,70 | 6,57 | 17,99 | 16,36 | 1,18 | 2,51 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 8. April 2016 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,89 | 8,09 | 22,11 | 23,04 | 7,10 | 10,23 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 8. April 2016 | Morningstar Global High Yield Category | 7,89 | 6,07 | 22,11 | 18,51 | 7,10 | 4,79 |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 8,73 | 8,66 | 23,05 | 23,62 | 8,11 | 10,63 |
| Klasse A Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 8,73 | 6,62 | 23,05 | 19,07 | 8,11 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 7. September 2016 | Morningstar Global High Yield Category | 6,43 | 6,62 | 18,41 | 19,07 | 3,45 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | SGD | 7. September 2016 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 6,43 | 8,66 | 18,41 | 23,62 | 3,45 | 10,63 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 11,83 | 6,62 | 30,29 | 19,07 | 18,59 | 5,17 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 11,83 | 8,66 | 30,29 | 23,62 | 18,59 | 10,63 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 19. April 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 8,04 | 8,66 | 21,52 | 23,62 | 6,10 | 10,63 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 8,04 | 6,62 | 21,52 | 19,07 | 6,10 | 5,17 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Dezember 2004 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,26 | 6,90 | 16,96 | 18,87 | (0,19) | 3,73 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Dezember 2004 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,26 | 6,57 | 16,96 | 16,36 | (0,19) | 2,51 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 27. März 2009 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 8,04 | 8,66 | 21,52 | 23,62 | 6,10 | 10,63 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 27. März 2009 | Morningstar Global High Yield Category | 8,04 | 6,62 | 21,52 | 19,07 | 6,10 | 5,17 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | AUD | 1. September 2010 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 6,93 | 8,66 | 18,51 | 23,62 | 2,33 | 10,63 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | AUD | 1. September 2010 | Morningstar Global High Yield Category | 6,93 | 6,62 | 18,51 | 19,07 | 2,33 | 5,17 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,22 | 6,90 | 16,94 | 18,87 | (0,21) | 3,73 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 21. September 2011 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,22 | 6,57 | 16,94 | 16,36 | (0,21) | 2,51 |
| Klasse B Thes. | USD | 19. April 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,99 | 8,66 | 21,39 | 23,62 | 5,94 | 10,63 |
| Klasse B Thes. | USD | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 7,99 | 6,62 | 21,39 | 19,07 | 5,94 | 5,17 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,21 | 6,90 | 16,85 | 18,87 | (0,32) | 3,73 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,21 | 6,57 | 16,85 | 16,36 | (0,32) | 2,51 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Aussch. | USD | 27. März 2009 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,99 | 8,66 | 21,40 | 23,62 | 5,95 | 10,63 |
| Klasse B Aussch. | USD | 27. März 2009 | Morningstar Global High Yield Category | 7,99 | 6,62 | 21,40 | 19,07 | 5,95 | 5,17 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 6,17 | 6,90 | 16,83 | 18,87 | (0,35) | 3,73 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 16. Februar 2011 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 6,17 | 6,57 | 16,83 | 16,36 | (0,35) | 2,51 |
| Klasse C Thes. | USD | 19. April 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 9,08 | 8,66 | 23,85 | 23,62 | 9,17 | 10,63 |
| Klasse C Thes. | USD | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 9,08 | 6,62 | 23,85 | 19,07 | 9,17 | 5,17 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 30. November 2017 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 15,98 | 15,92 | 27,14 | 27,41 | 19,22 | 21,50 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 30. November 2017 | Morningstar Global High Yield Category | 15,98 | 13,75 | 27,14 | 22,72 | 19,22 | 15,50 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 7,27 | 6,90 | 19,20 | 18,87 | 2,71 | 3,73 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 7,27 | 6,57 | 19,20 | 16,36 | 2,71 | 2,51 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 27. April 2016 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,10 | 8,66 | 19,11 | 23,62 | 3,14 | 10,63 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 27. April 2016 | Morningstar Global High Yield Category | 7,10 | 6,62 | 19,11 | 19,07 | 3,14 | 5,17 |
| Klasse C Aussch. | USD | 12. April 2017 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 9,08 | 8,66 | 23,86 | 23,62 | 9,18 | 10,63 |
| Klasse C Aussch. | USD | 12. April 2017 | Morningstar Global High Yield Category | 9,08 | 6,62 | 23,86 | 19,07 | 9,18 | 5,17 |
| Klasse C Aussch. EUR | EUR | 30. November 2017 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 15,92 | 15,92 | 27,12 | 27,41 | 19,26 | 21,50 |
| Klasse C Aussch. EUR | EUR | 30. November 2017 | Morningstar Global High Yield Category | 15,92 | 13,75 | 27,12 | 22,72 | 19,26 | 15,50 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 31. Juli 2009 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP | 8,74 | 8,35 | 22,64 | 22,18 | 7,22 | 7,80 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 31. Juli 2009 | Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged | 8,74 | 8,15 | 22,64 | 20,37 | 7,22 | 7,60 |
| Klasse I Thes. | USD | 19. April 2004 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 9,89 | 8,66 | 25,68 | 23,62 | 11,60 | 10,63 |
| Klasse I Thes. | USD | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category | 9,89 | 6,62 | 25,68 | 19,07 | 11,60 | 5,17 |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HCHF | 5,37 | 4,12 | 15,71 | 13,34 | 0,14 | (1,44) |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Morningstar Global High Yield Category CHF Hedged | 5,37 | 3,82 | 15,71 | 10,93 | 0,14 | (2,34) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR | 8,09 | 6,90 | 21,00 | 18,87 | 5,06 | 3,73 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 19. April 2004 | Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged | 8,09 | 6,57 | 21,00 | 16,36 | 5,06 | 2,51 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Februar 2006 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP | 9,61 | 8,35 | 24,56 | 22,18 | 9,66 | 7,80 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 10. Februar 2006 | Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged | 9,61 | 8,15 | 24,56 | 20,37 | 9,66 | 7,60 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 9,23 | 8,66 | 24,16 | 23,62 | 9,61 | 10,63 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 19. August 2019 | Morningstar Global High Yield Category | 9,23 | 6,62 | 24,16 | 19,07 | 9,61 | 5,17 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 9,37 | 8,66 | 24,44 | 23,62 | 9,97 | 10,63 |
| Klasse S Aussch. | USD | 21. März 2014 | Morningstar Global High Yield Category | 9,37 | 6,62 | 24,44 | 19,07 | 9,97 | 5,17 |
| Klasse U Thes. | USD | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,64 | 8,66 | 20,63 | 23,62 | 4,93 | 10,63 |
| Klasse U Thes. | USD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 7,64 | 6,62 | 20,63 | 19,07 | 4,93 | 5,17 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 6,54 | 8,66 | 17,60 | 23,62 | 1,21 | 10,63 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC AUD | | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 6,54 | 6,62 | 17,60 | 19,07 | 1,21 | 5,17 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 7,64 | 8,66 | 20,62 | 23,62 | 4,93 | 10,63 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 7,64 | 6,62 | 20,62 | 19,07 | 4,93 | 5,17 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 30. Oktober 2018 | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD) | 10,75 | 8,66 | 27,80 | 23,62 | 15,17 | 10,63 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC ZAR | | 30. Oktober 2018 | Morningstar Global High Yield Category | 10,75 | 6,62 | 27,80 | 19,07 | 15,17 | 5,17 |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP | 9,51 | 8,35 | - | - | - | - |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | GBP | 15. November 2023 | Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged | 9,51 | 8,15 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 13. Dezember 2018 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 4,71 | 6,38 | 10,11 | 14,50 | (10,54) | (3,26) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 2,01 | 6,38 | 4,99 | 14,50 | - | (3,26) |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 6,43 | 6,38 | 14,25 | 14,50 | - | (3,26) |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | CHF | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 2,02 | 6,38 | 5,00 | 14,50 | - | - |
| Klasse A Aussch. QV | EUR | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 4,73 | 6,38 | 10,13 | 14,50 | - | - |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | USD | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 6,42 | 6,38 | 14,25 | 14,50 | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse B Thes. | EUR | 8. August 2019 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 4,18 | 6,38 | 9,01 | 14,50 | (11,88) | (3,26) |
| Klasse C Thes. | EUR | 13. Dezember 2018 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 5,44 | 6,38 | 11,67 | 14,50 | (8,63) | (3,26) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 2,31 | 6,38 | 5,99 | 14,50 | - | (3,26) |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 14. Januar 2021 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 7,39 | 6,38 | 16,27 | 14,50 | (2,39) | (3,26) |
| Klasse E Thes. | EUR | 13. Dezember 2018 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 5,76 | 6,38 | 12,33 | 14,50 | (7,82) | (3,26) |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | CHF | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 3,05 | 6,38 | 7,11 | 14,50 | - | (3,26) |
| Klasse I Thes. | EUR | 13. Dezember 2018 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 6,23 | 6,38 | 13,31 | 14,50 | (6,61) | (3,26) |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 16. März 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 7,86 | 6,38 | 17,42 | 14,50 | - | (3,26) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 13. Dezember 2018 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 5,56 | 6,38 | 11,95 | 14,50 | (8,24) | (3,26) |
| Klasse Z Thes. | EUR | 19. Oktober 2022 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 5,54 | 6,38 | 11,81 | 14,50 | - | - |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | CHF | 30. September 2019 | 2/3 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR) + 1/3 FTSE Global Focus Investment Hedged Grade Index (EUR) | 2,71 | 6,38 | 6,42 | 14,50 | (13,35) | (3,26) |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,33 | 7,21 | 14,98 | 14,84 | 13,57 | 18,84 |
| Klasse A Thes. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,33 | 5,53 | 14,98 | 13,50 | 13,57 | 13,66 |
| Klasse A Aussch. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,34 | 7,21 | 14,97 | 14,84 | 13,58 | 18,84 |
| Klasse A Aussch. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,34 | 5,53 | 14,97 | 13,50 | 13,58 | 13,66 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 4. Dezember 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,81 | 7,21 | 13,83 | 14,84 | 11,87 | 18,84 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Thes. | USD | 4. Dezember 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,81 | 5,53 | 13,83 | 13,50 | 11,87 | 13,66 |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 8. August 2019 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,81 | 7,21 | 13,82 | 14,84 | 11,89 | 18,84 |
| Klasse A1 Aussch. QV | USD | 8. August 2019 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,81 | 5,53 | 13,82 | 13,50 | 11,89 | 13,66 |
| Klasse C Thes. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,75 | 7,21 | 15,90 | 14,84 | 14,93 | 18,84 |
| Klasse C Thes. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,75 | 5,53 | 15,90 | 13,50 | 14,93 | 13,66 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,03 | 5,53 | 11,71 | 13,50 | 8,59 | 13,66 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,03 | 7,21 | 11,71 | 14,84 | 8,59 | 18,84 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,47 | 7,21 | 14,91 | 14,84 | 13,42 | 18,84 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,47 | 5,53 | 14,91 | 13,50 | 13,42 | 13,66 |
| Klasse C Aussch. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,76 | 7,21 | 15,90 | 14,84 | 14,94 | 18,84 |
| Klasse C Aussch. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,76 | 5,53 | 15,90 | 13,50 | 14,94 | 13,66 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,46 | 5,53 | 14,91 | 13,50 | 13,43 | 13,66 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,46 | 7,21 | 14,91 | 14,84 | 13,43 | 18,84 |
| Klasse E Thes. | USD | 27. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,92 | 7,21 | 16,33 | 14,84 | 15,57 | 18,84 |
| Klasse E Thes. | USD | 27. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,92 | 5,53 | 16,33 | 13,50 | 15,57 | 13,66 |
| Klasse I Thes. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 6,23 | 7,21 | 16,93 | 14,84 | 16,45 | 18,84 |
| Klasse I Thes. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 6,23 | 5,53 | 16,93 | 13,50 | 16,45 | 13,66 |
| Klasse I Thes. AUD Hedged | AUD | 30. November 2020 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,26 | 7,21 | 14,32 | 14,84 | 13,40 | 18,84 |
| Klasse I Thes. AUD Hedged | AUD | 30. November 2020 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,26 | 5,53 | 14,32 | 13,50 | 13,40 | 13,66 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,51 | 5,53 | 12,73 | 13,50 | 10,05 | 13,66 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,51 | 7,21 | 12,73 | 14,84 | 10,05 | 18,84 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,99 | 7,21 | 16,00 | 14,84 | 14,95 | 18,84 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,99 | 5,53 | 16,00 | 13,50 | 14,95 | 13,66 |
| Klasse I Aussch. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 6,23 | 7,21 | 16,94 | 14,84 | 16,49 | 18,84 |
| Klasse I Aussch. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 6,23 | 5,53 | 16,94 | 13,50 | 16,49 | 13,66 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,50 | 7,21 | 12,77 | 14,84 | 10,05 | 18,84 |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,50 | 5,53 | 12,77 | 13,50 | 10,05 | 13,66 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,97 | 7,21 | 15,97 | 14,84 | 14,97 | 18,84 |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,97 | 5,53 | 15,97 | 13,50 | 14,97 | 13,66 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,86 | 7,21 | 16,09 | 14,84 | 15,15 | 18,84 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. | USD | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,86 | 5,53 | 16,09 | 13,50 | 15,15 | 13,66 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 4,16 | 7,21 | 11,95 | 14,84 | 8,93 | 18,84 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 4,16 | 5,53 | 11,95 | 13,50 | 8,93 | 13,66 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) | 5,63 | 5,53 | 15,20 | 13,50 | 13,79 | 13,66 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 6. September 2017 | ICE BofA AA-BBB ABS Index | 5,63 | 7,21 | 15,20 | 14,84 | 13,79 | 18,84 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,21 | 4,21 | 14,31 | 14,32 | 1,47 | (1,77) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 3,37 | 4,21 | 10,03 | 14,32 | (4,52) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. SV | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,20 | 4,21 | 14,28 | 14,32 | 1,25 | (1,77) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | - | 2,63 | - | 8,62 | - | (6,32) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,74 | 4,21 | 15,47 | 14,32 | 2,86 | (1,77) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 3,78 | 4,21 | 10,89 | 14,32 | (3,39) | (1,77) |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,32 | 4,21 | 14,24 | 14,32 | 1,00 | (1,77) |
| Klasse E Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,99 | 4,21 | 16,02 | 14,32 | 3,61 | (1,77) |
| Klasse I Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 6,25 | 4,21 | 16,66 | 14,32 | 4,52 | (1,77) |
| Klasse IZ Thes. | USD | 9. November 2021 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hgd | 5,79 | 4,21 | 15,57 | 14,32 | 2,98 | (1,77) |
| Schroder ISF Strategic Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,98 | 5,25 | 12,26 | 10,53 | 6,26 | 12,14 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 31. Juli 2013 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 0,54 | 5,25 | 3,20 | 10,53 | (4,58) | 12,14 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,17 | 5,25 | 8,00 | 10,53 | 0,17 | 12,14 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 7. September 2011 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,01 | 5,25 | 7,93 | 10,53 | 0,75 | 12,14 |
| Klasse A Aussch. | USD | 15. April 2005 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,98 | 5,25 | 12,26 | 10,53 | 6,26 | 12,14 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 4. Dezember 2009 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,13 | 5,25 | 7,96 | 10,53 | 0,08 | 12,14 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | GBP | 16. Dezember 2005 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,57 | 5,25 | 11,07 | 10,53 | 4,63 | 12,14 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,51 | 5,25 | 11,25 | 10,53 | 4,83 | 12,14 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 2,70 | 5,25 | 7,03 | 10,53 | (1,20) | 12,14 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | EUR | 4. Dezember 2009 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 2,67 | 5,25 | 7,00 | 10,53 | (1,23) | 12,14 |
| Klasse B Thes. | USD | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,46 | 5,25 | 11,13 | 10,53 | 4,67 | 12,14 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 2,65 | 5,25 | 6,93 | 10,53 | (1,29) | 12,14 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 4. Dezember 2009 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 2,63 | 5,25 | 6,90 | 10,53 | (1,38) | 12,14 |
| Klasse C Thes. | USD | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,51 | 5,25 | 13,38 | 10,53 | 7,86 | 12,14 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 31. Juli 2013 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 1,02 | 5,25 | 4,21 | 10,53 | (3,13) | 12,14 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,69 | 5,25 | 9,08 | 10,53 | 1,69 | 12,14 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 11. Juli 2005 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,17 | 5,25 | 12,30 | 10,53 | 6,36 | 12,14 |
| Klasse C Aussch. | USD | 14. Januar 2005 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,52 | 5,25 | 13,40 | 10,53 | 7,88 | 12,14 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 4. Dezember 2017 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 3,62 | 5,25 | 8,99 | 10,53 | 1,55 | 12,14 |
| Klasse I Thes. | USD | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 6,29 | 5,25 | 15,06 | 10,53 | 10,26 | 12,14 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 1. Oktober 2004 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 4,44 | 5,25 | 10,70 | 10,53 | 4,01 | 12,14 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 5. Mai 2006 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,98 | 5,25 | 14,01 | 10,53 | 8,79 | 12,14 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | 5,62 | 5,25 | 13,79 | 10,53 | 8,52 | 12,14 |
| Schroder ISF Strategic Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 23. April 2014 | - | 6,12 | - | 15,67 | - | 4,58 | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 23. April 2014 | - | 6,09 | - | 15,64 | - | 4,52 | - |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 24. März 2016 | - | 7,84 | - | 19,97 | - | 10,92 | - |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 23. April 2014 | - | 5,58 | - | 14,51 | - | 3,00 | - |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 23. April 2014 | - | 5,56 | - | 14,48 | - | 2,95 | - |
| Klasse C Thes. | GBP | 12. März 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,22 | 5,20 | 20,43 | 10,11 | 11,11 | 11,53 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 23. April 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 6,65 | 5,20 | 16,84 | 10,11 | 6,18 | 11,53 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | SEK | 13. April 2016 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 6,43 | 5,20 | 16,75 | 10,11 | 6,59 | 11,53 |
| Klasse C Aussch. | GBP | 12. März 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,20 | 5,20 | 20,39 | 10,11 | 11,08 | 11,53 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | CHF | 20. Oktober 2021 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 3,96 | 5,20 | 11,70 | 10,11 | 1,08 | 11,53 |
| Klasse C Aussch. EUR | EUR | 12. März 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 13,34 | 10,25 | 28,52 | 18,15 | 12,59 | 13,25 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 12. März 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 6,65 | 5,20 | 16,85 | 10,11 | 6,21 | 11,53 |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | USD | 12. März 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,39 | 5,20 | 21,18 | 10,11 | 12,46 | 11,53 |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 18. Mai 2016 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 7,45 | 5,20 | 18,61 | 10,11 | 8,60 | 11,53 |
| Klasse S Thes. | GBP | 8. April 2016 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,53 | 5,20 | 21,12 | 10,11 | 12,08 | 11,53 |
| Klasse S Aussch. | GBP | 9. April 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,53 | 5,20 | 21,12 | 10,11 | 12,09 | 11,53 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | EUR | 8. April 2016 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 6,98 | 5,20 | 17,56 | 10,11 | 7,17 | 11,53 |
| Klasse S Aussch. USD Hedged | USD | 30. Juli 2014 | ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index | 8,75 | 5,20 | 21,93 | 10,11 | 13,57 | 11,53 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,20 | 4,66 | 13,44 | 13,05 | (0,97) | (2,71) |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | PLN | 26. August 2020 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 7,35 | 4,66 | 20,02 | 13,05 | 11,01 | (2,71) |
| Klasse A Aussch. SF | EUR | 6. Juli 2020 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,20 | 4,66 | 13,45 | 13,05 | (0,96) | (2,71) |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 4,68 | 4,66 | 12,32 | 13,05 | (2,44) | (2,71) |
| Klasse B Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 4,67 | 4,66 | 12,32 | 13,05 | (2,44) | (2,71) |
| Klasse C Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,63 | 4,66 | 14,36 | 13,05 | 0,23 | (2,71) |
| Klasse C Aussch. AV | EUR | 6. Juli 2020 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,66 | 4,66 | 14,41 | 13,05 | 0,27 | (2,71) |
| Klasse E Thes. | EUR | 31. März 2020 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,97 | 4,66 | 15,09 | 13,05 | 1,19 | (2,71) |
| Klasse I Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 6,25 | 4,66 | 15,71 | 13,05 | 2,01 | (2,71) |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 17. Dezember 2019 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,77 | 4,66 | 14,67 | 13,05 | 0,64 | (2,71) |
| Klasse X Thes. | EUR | 13. Mai 2021 | ICE BofA Euro Corporate TR EUR | 5,93 | 4,66 | 14,99 | 13,05 | 1,05 | (2,71) |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 5,20 | 3,70 | 12,38 | 7,37 | 0,65 | 7,75 |
| Klasse A Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 5,20 | 4,38 | 12,38 | 10,33 | 0,65 | 0,79 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 5,00 | 4,38 | 12,85 | 10,33 | 2,94 | 0,79 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | SGD | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 5,00 | 3,70 | 12,85 | 7,37 | 2,94 | 7,75 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 16. November 2020 | EURIBOR 3m | 6,86 | 3,70 | 16,48 | 7,37 | 6,56 | 7,75 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 16. November 2020 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,86 | 4,38 | 16,48 | 10,33 | 6,56 | 0,79 |
| Klasse A Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 5,19 | 3,70 | 12,36 | 7,37 | 0,64 | 7,75 |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|-------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 5,19 | 4,38 | 12,36 | 10,33 | 0,64 | 0,79 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 6,90 | 3,70 | 16,54 | 7,37 | 6,61 | 7,75 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | USD | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,90 | 4,38 | 16,54 | 10,33 | 6,61 | 0,79 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | USD | 16. November 2020 | - | 6,33 | - | 15,31 | - | 4,95 | - |
| Klasse B Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 4,67 | 3,70 | 11,25 | 7,37 | (0,85) | 7,75 |
| Klasse B Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 4,67 | 4,38 | 11,25 | 10,33 | (0,85) | 0,79 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 4,67 | 3,70 | 11,25 | 7,37 | (0,85) | 7,75 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 4,67 | 4,38 | 11,25 | 10,33 | (0,85) | 0,79 |
| Klasse C Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 6,04 | 3,70 | 14,12 | 7,37 | 2,94 | 7,75 |
| Klasse C Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,04 | 4,38 | 14,12 | 10,33 | 2,94 | 0,79 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 7,37 | 4,38 | 17,15 | 10,33 | 7,17 | 0,79 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 7,37 | 3,70 | 17,15 | 7,37 | 7,17 | 7,75 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 7,59 | 3,70 | 18,09 | 7,37 | 8,78 | 7,75 |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 7,59 | 4,38 | 18,09 | 10,33 | 8,78 | 0,79 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 6,04 | 3,70 | 14,12 | 7,37 | 2,96 | 7,75 |
| Klasse C Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,04 | 4,38 | 14,12 | 10,33 | 2,96 | 0,79 |
| Klasse I Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 6,51 | 3,70 | 15,18 | 7,37 | 4,44 | 7,75 |
| Klasse I Thes. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,51 | 4,38 | 15,18 | 10,33 | 4,44 | 0,79 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 7,98 | 3,70 | 18,44 | 7,37 | 8,96 | 7,75 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 7,98 | 4,38 | 18,44 | 10,33 | 8,96 | 0,79 |
| Klasse I Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | EURIBOR 3m | 6,51 | 3,70 | 15,17 | 7,37 | 4,47 | 7,75 |
| Klasse I Aussch. | EUR | 16. Dezember 2019 | Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index | 6,51 | 4,38 | 15,17 | 10,33 | 4,47 | 0,79 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,54 | 4,21 | 17,39 | 14,32 | (1,72) | (1,77) |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 1,85 | 4,21 | 7,56 | 14,32 | (12,29) | (1,77) |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,67 | 4,21 | 12,82 | 14,32 | (7,64) | (1,77) |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | NOK | 2. August 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,58 | 4,21 | 14,25 | 14,32 | (5,18) | (1,77) |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | SEK | 2. August 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,46 | 4,21 | 12,64 | 14,32 | (7,38) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. | USD | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,54 | 4,21 | 17,39 | 14,32 | (1,72) | (1,77) |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | EUR | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,65 | 4,21 | 12,81 | 14,32 | (7,68) | (1,77) |
| Klasse A1 Thes. | USD | 14. Februar 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,00 | 4,21 | 16,22 | 14,32 | (3,18) | (1,77) |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|---|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | PLN | 16. Mai 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,37 | 4,21 | 18,42 | 14,32 | 2,12 | (1,77) |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 14. Februar 2018 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,00 | 4,21 | 16,22 | 14,32 | (3,18) | (1,77) |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | EUR | 31. August 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 4,36 | 4,21 | 12,15 | 14,32 | (8,48) | (1,77) |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | EUR | 31. August 2016 | - | 4,37 | - | 12,12 | - | (8,52) | - |
| Klasse C Thes. | USD | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,28 | 4,21 | 19,04 | 14,32 | 0,38 | (1,77) |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. Dezember 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 2,62 | 4,21 | 9,10 | 14,32 | (10,45) | (1,77) |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,41 | 4,21 | 14,40 | 14,32 | (5,77) | (1,77) |
| Klasse C Aussch. | USD | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,29 | 4,21 | 19,06 | 14,32 | 0,39 | (1,77) |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | EUR | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,40 | 4,21 | 14,41 | 14,32 | (5,73) | (1,77) |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | EUR | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,22 | 4,21 | 16,17 | 14,32 | (3,51) | (1,77) |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 8. Juni 2016 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 7,77 | 4,21 | 19,59 | 14,32 | 0,62 | (1,77) |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | EUR | 31. Mai 2017 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,58 | 4,21 | 14,79 | 14,32 | (5,27) | (1,77) |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF | AUD | 6. Dezember 2022 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 6,29 | 4,21 | 16,46 | 14,32 | - | (1,77) |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | EUR | 25. September 2019 | Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg | 5,43 | 4,21 | 14,61 | 14,32 | (5,40) | (1,77) |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,46) | 1,28 | 4,61 | 8,12 | (0,68) | 8,11 |
| Klasse A Thes. USD Hedged | USD | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury USD Hedged | 1,17 | 2,98 | 8,49 | - | 4,98 | - |
| Klasse A Aussch. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,46) | 1,28 | 4,61 | 8,12 | (0,69) | 8,11 |
| Klasse B Thes. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,96) | 1,28 | 3,56 | 8,12 | (2,18) | 8,11 |
| Klasse B Aussch. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,96) | 1,28 | 3,57 | 8,12 | (2,18) | 8,11 |
| Klasse C Thes. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,16) | 1,28 | 5,25 | 8,12 | 0,20 | 8,11 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,22 | 2,65 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. USD Hedged | USD | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury USD Hedged | 1,53 | 2,98 | 9,37 | - | 6,00 | - |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,23 | 2,65 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | (0,08) | 1,28 | 5,37 | 8,12 | 0,37 | 8,11 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,28 | 2,65 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. USD Hedged | USD | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury USD Hedged | 1,45 | 2,98 | 9,17 | - | 6,08 | - |
| Klasse I Thes. | EUR | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury EUR Hedged | 0,15 | 1,28 | 6,00 | 8,12 | 1,37 | 8,11 |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,60 | 2,65 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. USD Hedged | USD | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury USD Hedged | 1,99 | 2,98 | 10,19 | - | 7,49 | - |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,60 | 2,65 | - | - | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|---|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,39 | 2,65 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | USD | 6. März 2020 | Bloomberg Global Treasury USD Hedged | 1,62 | 2,98 | 9,52 | - | 6,58 | - |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV | GBP | 21. September 2023 | Bloomberg Global Treasury GBP Hedged | 1,39 | 2,65 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 1,55 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | (0,25) | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | (0,23) | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 1,63 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 2,32 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 0,29 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 1,73 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 2,58 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 2,78 | 2,13 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 14. September 2023 | Bloomberg US Corporate Index | 2,38 | 2,13 | - | - | - | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 6,56 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 6,56 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 6,56 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 4,76 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 4,76 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 4,76 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 4,70 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 4,70 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 4,70 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 6,51 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 6,51 | - | - | - | - | - |
| Klasse A Aussch. MV | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 6,51 | - | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 7,35 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 7,35 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 7,35 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. November 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 2,80 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. November 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 2,80 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | CHF | 15. November 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 2,80 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 5,48 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 5,48 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | EUR | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 5,48 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 6,95 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 6,95 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | GBP | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 6,95 | 8,19 | - | - | - | - |

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

| Teilfonds/Klasse | Währung der Anteils- klassen | Auflegungsdatum | Benchmark | 1 Jahr % | BM 1 Jahr % | 2 Jahre % | BM 2 Jahre % | 3 Jahre % | BM 3 Jahre % |
|--|-------------------------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield (Fortsetzung) | | | | | | | | | |
| Klasse E Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 7,82 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 7,82 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse E Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 7,82 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 8,06 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 8,06 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse I Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 8,06 | 8,29 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Index | 7,40 | 8,19 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Morningstar USD High Yield Bond Category | 7,40 | 6,75 | - | - | - | - |
| Klasse IZ Thes. | USD | 3. Oktober 2023 | Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index | 7,40 | 8,29 | - | - | - | - |
| Schroder ISF EURO Liquidity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | 25. September 2001 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,58 | 3,71 | 6,70 | 7,11 | 6,15 | 7,08 |
| Klasse A1 Thes. | EUR | 25. September 2001 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,58 | 3,71 | 6,70 | 7,11 | 6,15 | 7,08 |
| Klasse B Thes. | EUR | 25. September 2001 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,58 | 3,71 | 6,70 | 7,11 | 6,15 | 7,08 |
| Klasse C Thes. | EUR | 25. September 2001 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,60 | 3,71 | 6,74 | 7,11 | 6,21 | 7,08 |
| Klasse I Thes. | EUR | 27. Mai 2002 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,84 | 3,71 | 7,22 | 7,11 | 6,93 | 7,08 |
| Klasse IZ Thes. | EUR | 12. August 2019 | FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR | 3,63 | 3,71 | 6,78 | 7,11 | 6,26 | 7,08 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | | | | | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 25. September 2001 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,05 | 5,30 | 10,10 | 10,67 | 11,10 | 12,37 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 12. Januar 2015 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 11,70 | 12,34 | 13,04 | 14,06 | 21,34 | 23,40 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 25. September 2001 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,05 | 5,30 | 10,11 | 10,67 | 11,10 | 12,37 |
| Klasse B Thes. | USD | 25. September 2001 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,05 | 5,30 | 10,11 | 10,67 | 11,10 | 12,37 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 10. Dezember 2014 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 11,70 | 12,34 | 13,05 | 14,06 | 21,34 | 23,40 |
| Klasse C Thes. | USD | 25. September 2001 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,07 | 5,30 | 10,15 | 10,67 | 11,16 | 12,37 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 28. Mai 2010 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 11,72 | 12,34 | 13,10 | 14,06 | 21,41 | 23,40 |
| Klasse I Thes. | USD | 8. Juli 2002 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,31 | 5,30 | 10,64 | 10,67 | 11,92 | 12,37 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 22. August 2019 | ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M | 5,10 | 5,30 | 10,19 | 10,67 | 11,23 | 12,37 |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 71% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 71 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 54 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 57 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,8 | -2,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -1,0 | -2,4 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -1,4 | -2,9 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 25 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Menschenrechte | 4 |
| Unternehmensführung | 4 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Diversität und Inklusion | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|--------------------------------|------------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,75 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 6,54 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 6,10 | Südkorea |
| Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD | Gemeinsame Anlagen | 4,99 | Indien |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD | Gemeinsame Anlagen | 4,55 | Luxemburg |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 3,45 | Indien |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 3,40 | Indien |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 3,28 | Taiwan |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzwesen | 3,21 | Hongkong |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 3,04 | Indien |
| TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,78 | Hongkong |
| STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING) | Finanzwesen | 2,51 | Vereinigtes Königreich |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50 | Finanzwesen | 2,50 | Singapur |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,26 | Indonesien |
| INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT) | Informationstechnologie | 2,09 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

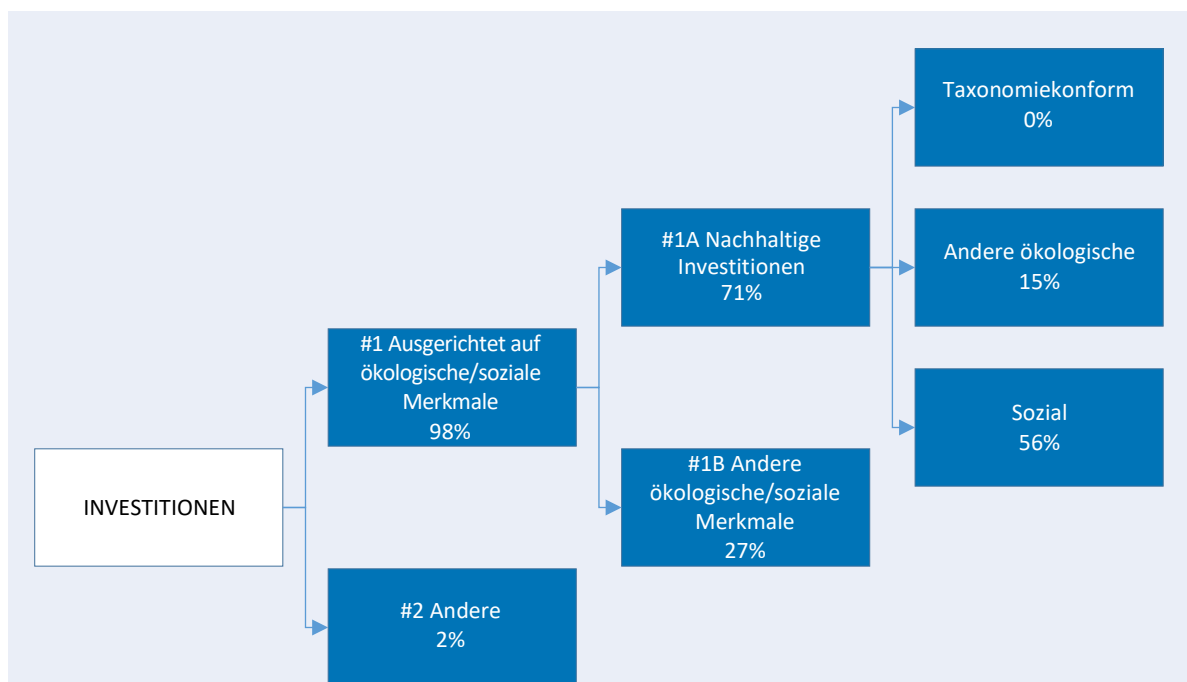
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 71% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 15% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 22,23 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,00 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,84 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 15,86 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,20 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,83 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,60 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------|--|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,93 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,74 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,55 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,13 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 9,54 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,45 |
| Industrie | Transport | 0,11 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,04 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,20 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,65 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 1,36 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,86 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,12 |
| Barmittel | Barmittel | 0,74 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

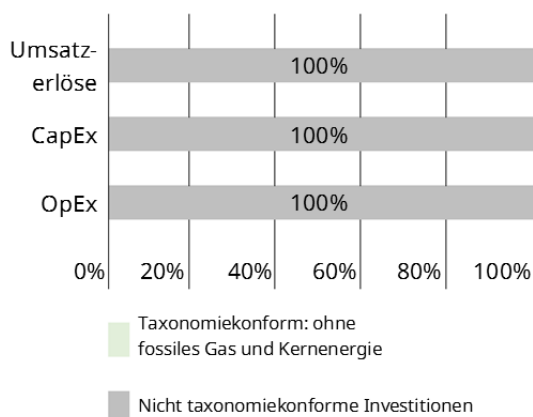
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

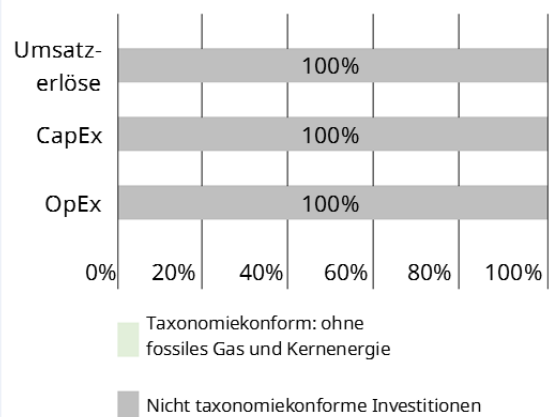
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 15%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 3YYOQS43D8251JTKU860

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 68 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 58 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 56 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,2 | -0,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,8 | -1,8 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -1,5 | -2,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Klimarisiken und Herausforderungen bei der Aufsicht im Bankensektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Unternehmen im Portfolio. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 24 |
| Unternehmensführung | 12 |
| Menschenrechte | 5 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 7,43 | Niederlande |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 4,49 | Deutschland |
| AIRBUS SE EUR1 (FRENCH LISTING) | Industrie | 4,05 | Frankreich |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20 | Industrie | 3,44 | Niederlande |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 3,34 | Italien |
| KNORR-BREMSE AG NPV | Industrie | 3,01 | Deutschland |
| HENKEL AG & COMPANY KGAA NON VOTING PREFERENCE NPV | Basiskonsumgüter | 2,77 | Deutschland |
| SANDOZ GROUP AG CHF0.05 | Gesundheitswesen | 2,63 | Schweiz |
| AMADEUS IT GROUP SA CLASS A EUR0.01 | Informationstechnologie | 2,49 | Spanien |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV | Finanzwesen | 2,48 | Irland |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV | Informationstechnologie | 2,36 | Deutschland |
| PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40 | Zyklische Konsumgüter | 2,08 | Frankreich |
| HENSOLDT AG | Industrie | 2,08 | Deutschland |
| LEGRAND SA EUR4 | Industrie | 2,02 | Frankreich |
| DEUTSCHE BOERSE AG NPV | Finanzwesen | 1,93 | Deutschland |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

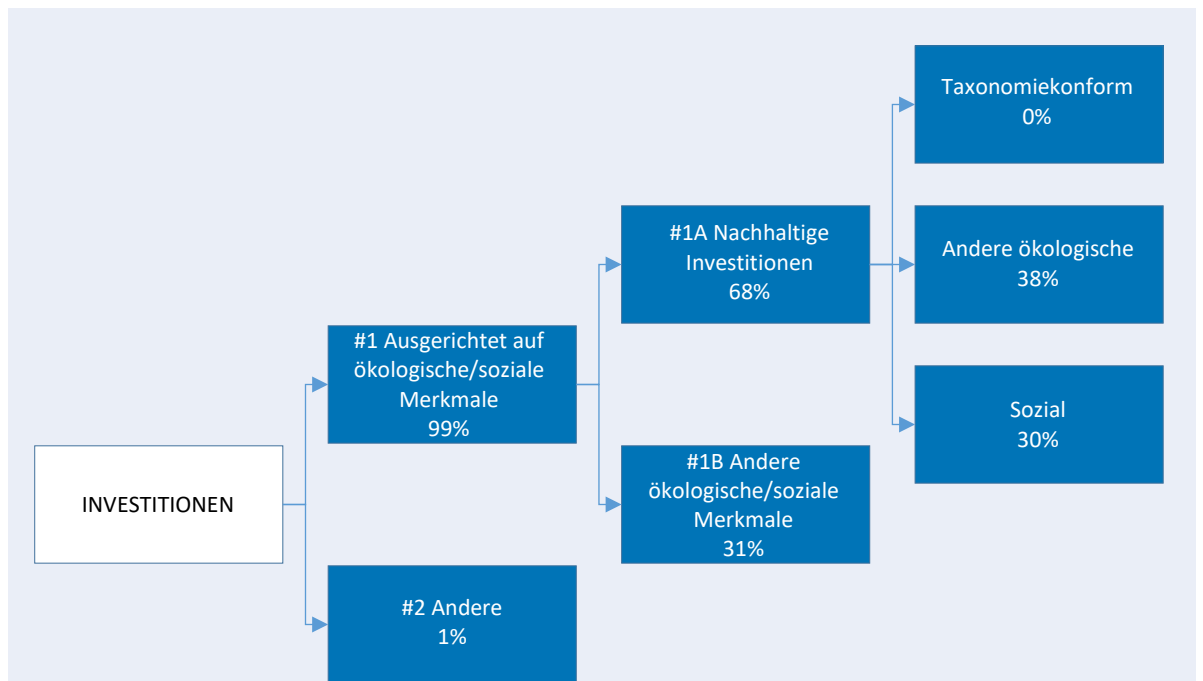
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 25,48 |
| Industrie | Transport | 1,48 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterrausrüstung | 11,56 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,51 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,51 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,00 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,15 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,99 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,36 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 2,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,78 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,32 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 5,49 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,24 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,20 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,02 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,08 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,53 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,33 |
| Barmittel | Barmittel | 1,32 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 1,19 |
| Versorger | Versorger | 1,19 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,43 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,35 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

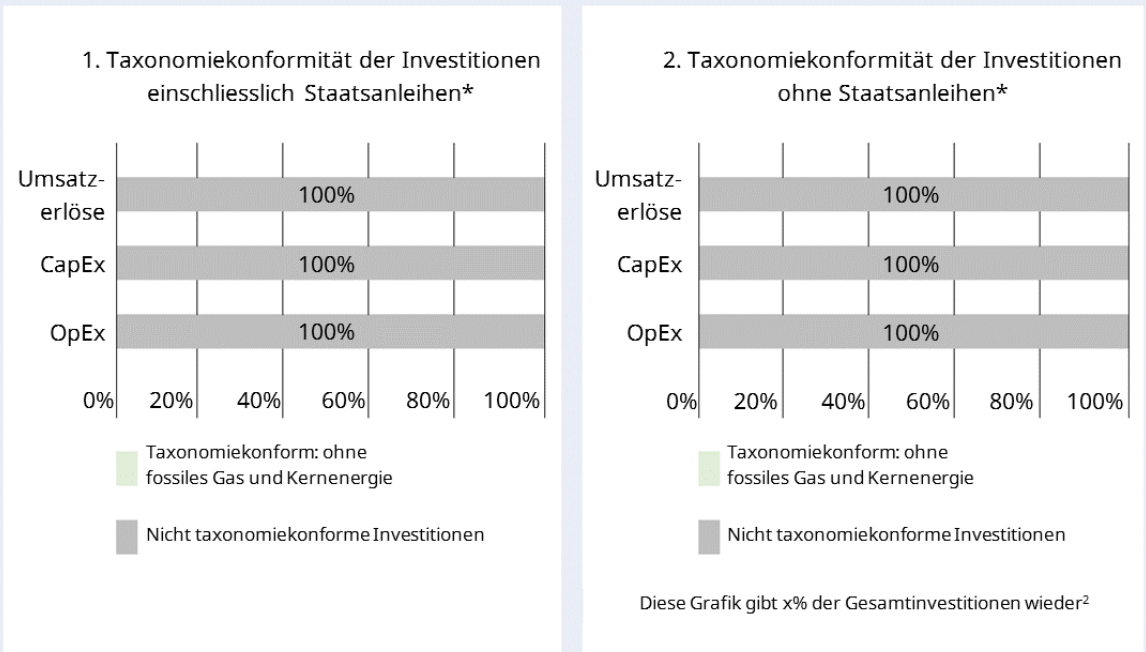
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): W98SM5I2EG2S17ELT606

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● Ja ●● Nein

| | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 62 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 54 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 47 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,2 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,6 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 0,6 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 63 |
| Menschenrechte | 34 |
| Unternehmensführung | 32 |
| Naturkapital und Biodiversität | 13 |
| Humankapitalmanagement | 12 |
| Diversität und Inklusion | 11 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 5,11 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 4,32 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 3,68 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,82 | USA |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,79 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,45 | Taiwan |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 2,24 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Informationstechnologie | 2,08 | USA |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 1,60 | USA |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 1,41 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,37 | USA |
| NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 1,34 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 1,29 | Dänemark |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 1,21 | Deutschland |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 1,13 | Niederlande |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

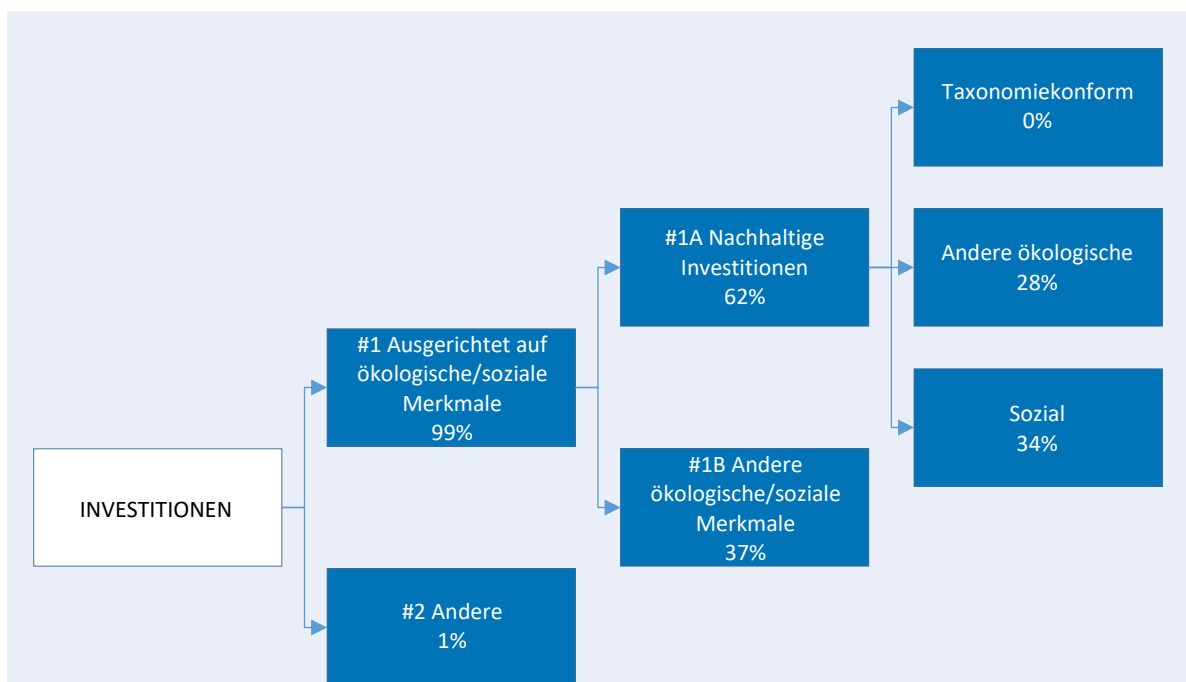
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 62% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 20,00 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 10,79 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,33 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,58 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,24 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,38 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 7,51 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,85 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,26 |
| Industrie | Investitionsgüter | 9,50 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,88 |
| Industrie | Transport | 0,76 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,32 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,19 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,54 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,63 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,48 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 1,62 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,26 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,40 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,14 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,46 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,60 |
| Versorger | Versorger | 1,32 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,63 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,31 |
| Barmittel | Barmittel | 0,84 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,04 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

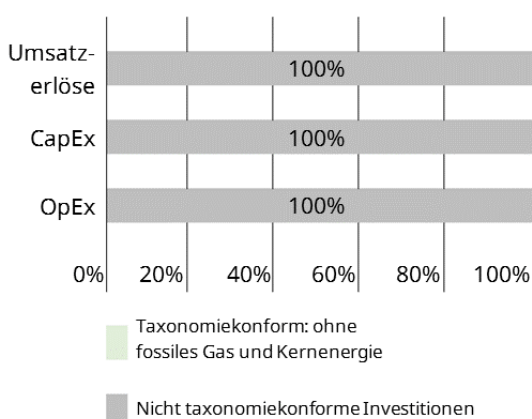
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

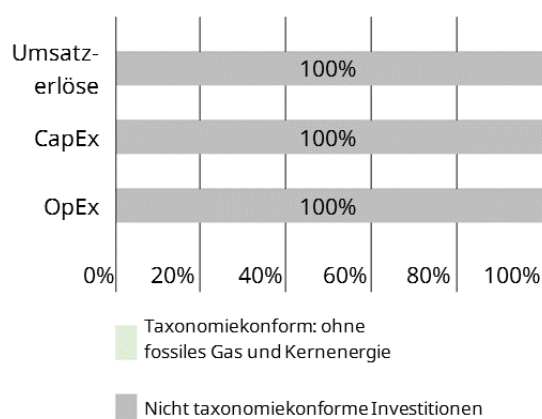
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Italian Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): KZ4CKIFING0D2JM68769

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 49 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 60 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 63 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,1 | -0,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,2 | -1,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,6 | -1,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Herausforderungen der klimabezogenen Berichterstattung im Bankensektor.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 8 |
| Unternehmensführung | 5 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------|---------------------|----------|
| | | werte | Land |
| UNICREDIT SPA NPV | Finanzwesen | 9,94 | Italien |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 9,65 | Italien |
| ENEL EUR1 | Versorger | 6,15 | Italien |
| FERRARI NV EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 5,86 | Italien |
| STELLANTIS NV EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 5,57 | USA |
| ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING) | Informationstechnologie | 4,41 | Singapur |
| GENERALI EUR1 | Finanzwesen | 3,49 | Italien |
| FINECOBANK BANCA FINECO SPA NPV | Finanzwesen | 3,40 | Italien |
| TERNA SPA EUR0.22 | Versorger | 3,27 | Italien |
| TENARIS SA USD1 | Energie | 3,23 | USA |
| BANCO BPM SPA NPV | Finanzwesen | 3,12 | Italien |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 2,77 | Italien |
| LEONARDO SPA EUR4.40 | Industrie | 2,28 | Italien |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP | Finanzwesen | 2,09 | Italien |
| IREN SPA EUR1 | Versorger | 2,08 | Italien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen

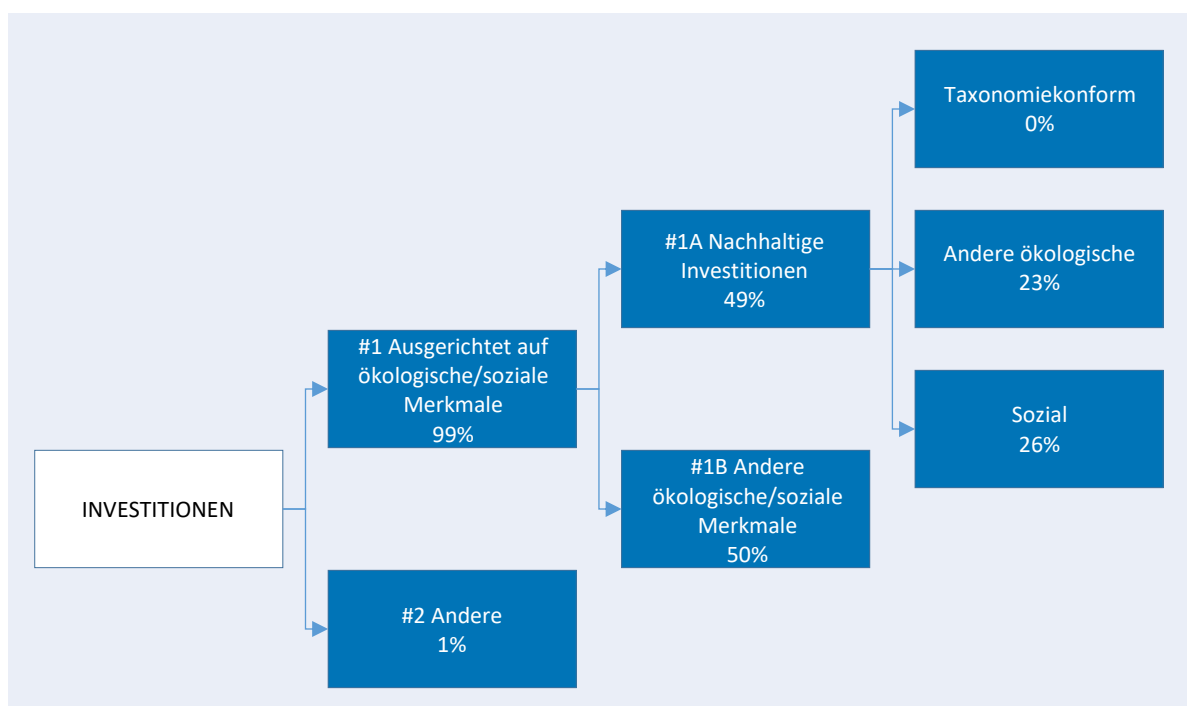
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 29,29 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,47 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,22 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 11,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,30 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,78 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,31 |
| Versorger | Versorger | 14,11 |
| Versorger | Gasversorger | 0,22 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,94 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,26 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 5,07 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,07 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,31 |
| Energie | Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen | 3,23 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,16 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,21 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,40 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,87 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,52 |
| Grundstoffe | Industriegase | 1,09 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,12 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,90 |
| Barmittel | Barmittel | 0,73 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

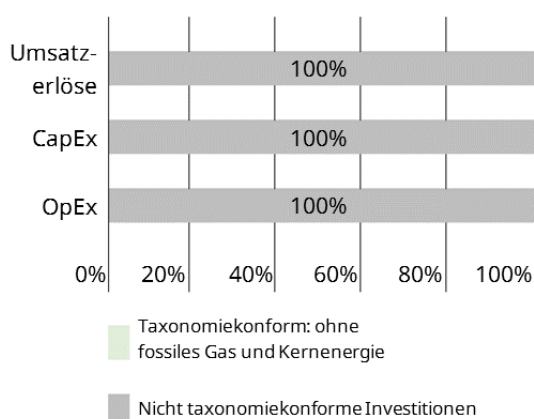
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

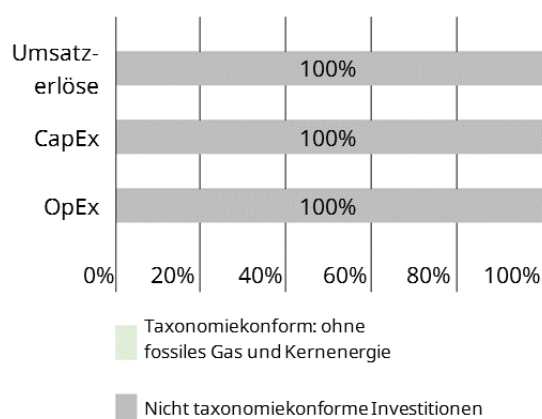
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): CJJRRIDG3Y95POYRD382

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 60 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 58 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr. Zeitraum Fonds (%)

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,0 | -2,6% |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,0 | -3,2% |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,2 | -3,1% |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 12 |
| Klimawandel | 12 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------------------|-------------------------|-------|
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 5,50 | Japan |
| SONY GROUP CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 4,84 | Japan |
| SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50 | Zyklische Konsumgüter | 3,47 | Japan |
| TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50 | Zyklische Konsumgüter | 3,30 | Japan |
| ORIX CORPORATION NPV | Finanzwesen | 3,22 | Japan |
| NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,16 | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 3,11 | Japan |
| SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED NPV | Grundstoffe | 2,81 | Japan |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,81 | Japan |
| KEYENCE CORPORATION NPV | Informationstechnologie | 2,70 | Japan |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,55 | Japan |
| FUJITSU LIMITED NPV | Informationstechnologie | 2,45 | Japan |
| MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,29 | Japan |
| DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV | Industrie | 2,24 | Japan |
| MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP HOLDINGS CORPORATION NPV | Grundstoffe | 2,13 | Japan |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

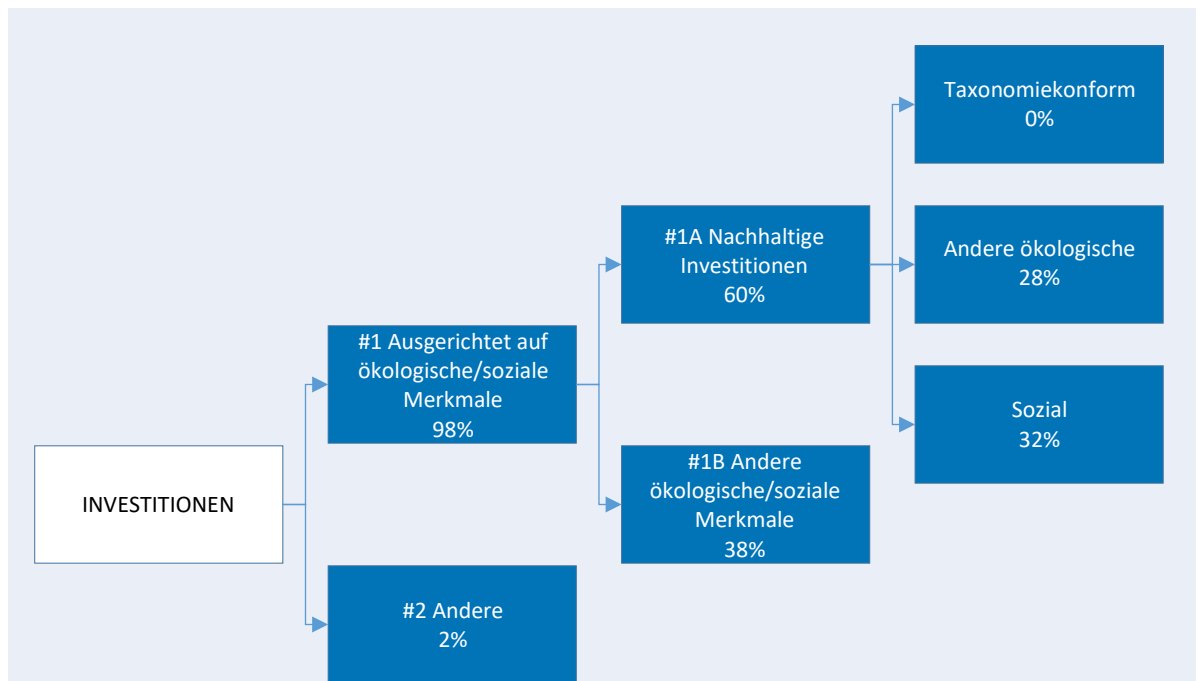
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Versicherung | 8,21 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,79 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,04 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,10 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 10,74 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 8,85 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,41 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,06 |
| Industrie | Investitionsgüter | 14,71 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,47 |
| Industrie | Transport | 0,07 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,23 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,79 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausstattung | 3,34 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 7,79 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,51 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,62 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,79 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,05 |
| Barmittel | Barmittel | 2,22 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,01 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,72 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

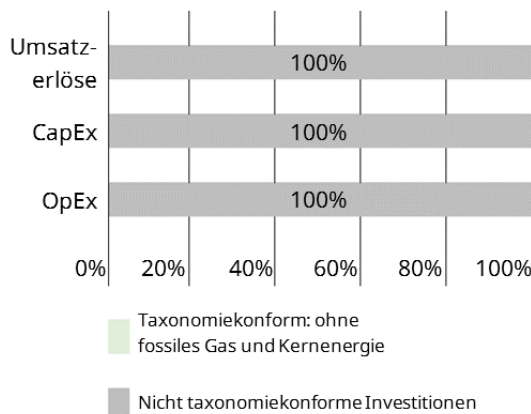
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

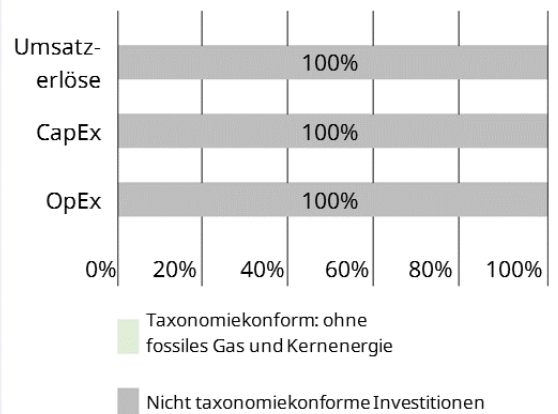
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): K0IBGMFXVN7F42QXE203

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024. Am 15. Mai 2024 wurde Schroder ISF Sustainable Swiss Equity mit dem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 3,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 65 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 65 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 68 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Klimaverpflichtungen der Portfoliounternehmen aus dem Versorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 8 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Menschenrechte | 5 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Humankapitalmanagement | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-----------------------|---------------------|---------|
| | | werte | Land |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 9,49 | USA |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 9,29 | Schweiz |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 8,47 | USA |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 5,73 | Schweiz |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 5,21 | Schweiz |
| UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 3,41 | Schweiz |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,82 | Schweiz |
| LONZA AG CHF1(REGISTERED) | Gesundheitswesen | 2,37 | Schweiz |
| ABB LIMITED CHF0.12 (REGISTERED) | Industrie | 2,33 | Schweiz |
| ALCON INC CHF0.040000 | Gesundheitswesen | 2,12 | USA |
| SANDOZ GROUP AG CHF0.05 | Gesundheitswesen | 2,08 | Schweiz |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 2,06 | Schweiz |
| TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 1,91 | Schweiz |
| SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10 | Industrie | 1,90 | Schweiz |
| GIVAUDAN SA CHF10 | Grundstoffe | 1,87 | Schweiz |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

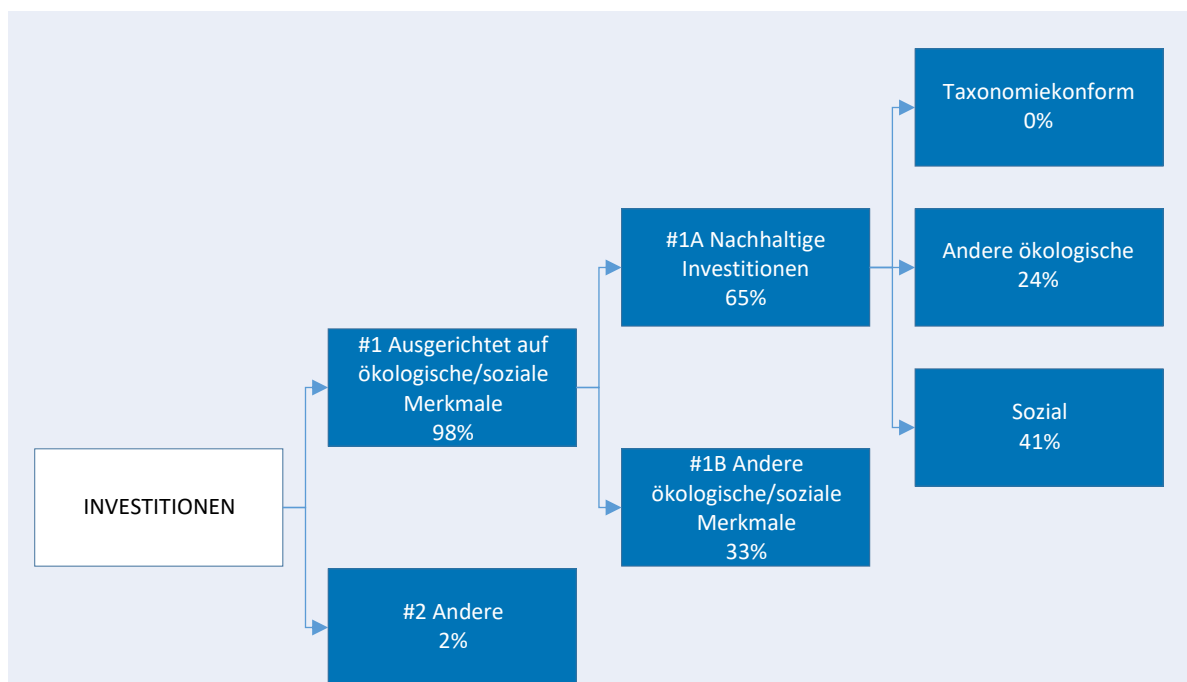
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 28,65 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,34 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,41 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,09 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,85 |
| Industrie | Investitionsgüter | 11,97 |
| Industrie | Transport | 1,70 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,58 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 12,66 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,99 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,46 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,62 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 0,62 |
| Versorger | Versorger | 1,37 |
| Barmittel | Barmittel | 0,69 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

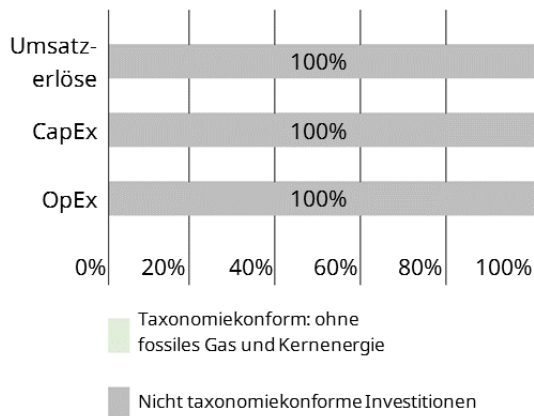
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

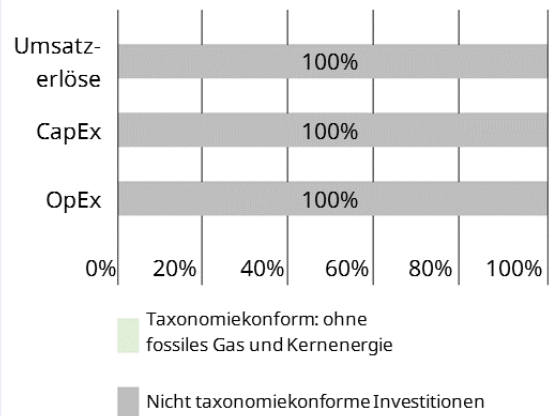
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds sind Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF UK Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): O3Z02YF8JZJN90D5MT95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -15,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 56 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 69 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 60 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | -0,5 | -15,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -1,4 | -18,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -1,5 | -25,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO2-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Klimawandel | 11 |
| Unternehmensführung | 9 |
| Menschenrechte | 8 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Humankapitalmanagement | 5 |
| Diversität und Inklusion | 4 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-----------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 9,54 | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 6,64 | Vereinigtes Königreich |
| NEXT PLC ORDINARY 10P | Zyklische Konsumgüter | 6,23 | Vereinigtes Königreich |
| KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING) | Basiskonsumgüter | 4,27 | Irland |
| ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945 | Grundstoffe | 4,21 | Südafrika |
| UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P | Immobilien | 3,98 | Vereinigtes Königreich |
| GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125 | Gesundheitswesen | 3,78 | USA |
| HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P | Finanzwesen | 3,71 | Vereinigtes Königreich |
| SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20 | Gesundheitswesen | 3,50 | Vereinigtes Königreich |
| FUTURE PLC ORDINARY 1P | Zyklische Konsumgüter | 3,20 | Vereinigtes Königreich |
| ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P | Finanzwesen | 2,98 | Vereinigtes Königreich |
| WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P | Zyklische Konsumgüter | 2,91 | Vereinigtes Königreich |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING) | Zyklische Konsumgüter | 2,88 | Vereinigtes Königreich |
| ENTAIN PLC ORDINARY EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,67 | Vereinigtes Königreich |
| PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P | Finanzwesen | 2,66 | Hongkong |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

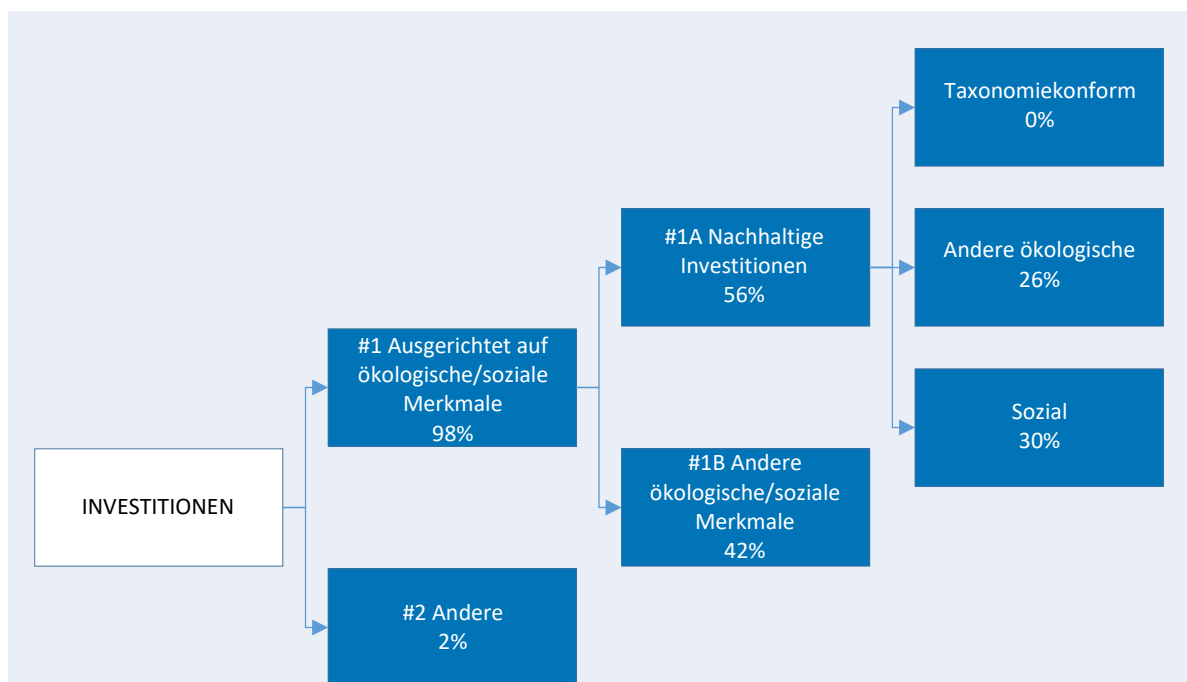
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 56% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 11,61 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 9,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 7,93 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,93 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,37 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,80 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,24 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 13,80 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,79 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,50 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,96 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,71 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,41 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,53 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,85 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 3,98 |
| Barmittel | Barmittel | 1,63 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

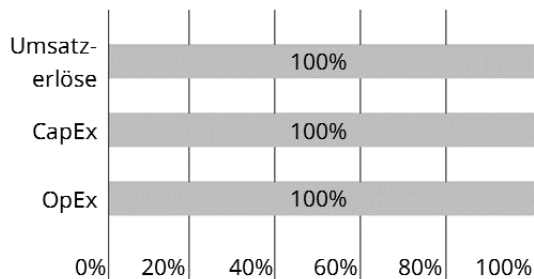
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

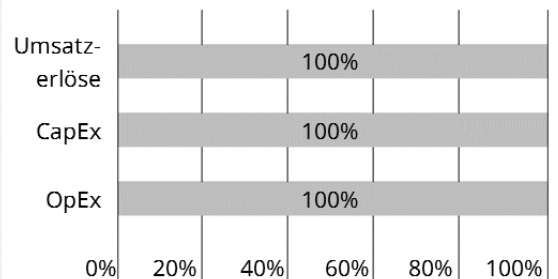
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



Legend:
Taxonomiekonform: ohne fossiles Gas und Kernenergie (light green)
Nicht taxonomiekonforme Investitionen (grey)

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Legend:
Taxonomiekonform: ohne fossiles Gas und Kernenergie (light green)
Nicht taxonomiekonforme Investitionen (grey)

Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008UI8R6FCP1MG15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 64 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 53 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 50 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,1 | -4,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -1,3 | -3,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -1,5 | -3,8 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist Asia CONTEXT die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Asia CONTEXT bietet einen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens mit seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig. PAI-Indikatoren können über das PAI-Dashboard von Schroders und die Asia Context-Vorlagen weiter überprüft werden, und unsere Investoren können im Rahmen ihrer ESG-Prüfung auch die SustainEx-Bewertung eines Unternehmens betrachten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an ihrem Ansatz zum Übergang zu Netto-Null-Emissionen und zur Festlegung von Emissionsreduktionszielen in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte das Thema Wasserintensität und -management (PAI 8). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 18 |
| Unternehmensführung | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Menschenrechte | 3 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 9,71 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000 | Informations-technologie | 4,67 | Südkorea |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informations-technologie | 3,25 | Taiwan |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50 | Finanzwesen | 3,20 | Singapur |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | Kommunikationsdienstleistungen | 3,06 | Singapur |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5 | Finanzwesen | 2,90 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informations-technologie | 2,87 | Südkorea |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,66 | Singapur |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 2,52 | Taiwan |
| TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,50 | Australien |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 2,26 | China |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 2,20 | Taiwan |
| RIO TINTO PLC ORDINARY 10P | Grundstoffe | 2,19 | Australien |
| BHP GROUP LIMITED NPV | Grundstoffe | 2,17 | Australien |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,12 | Indonesien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

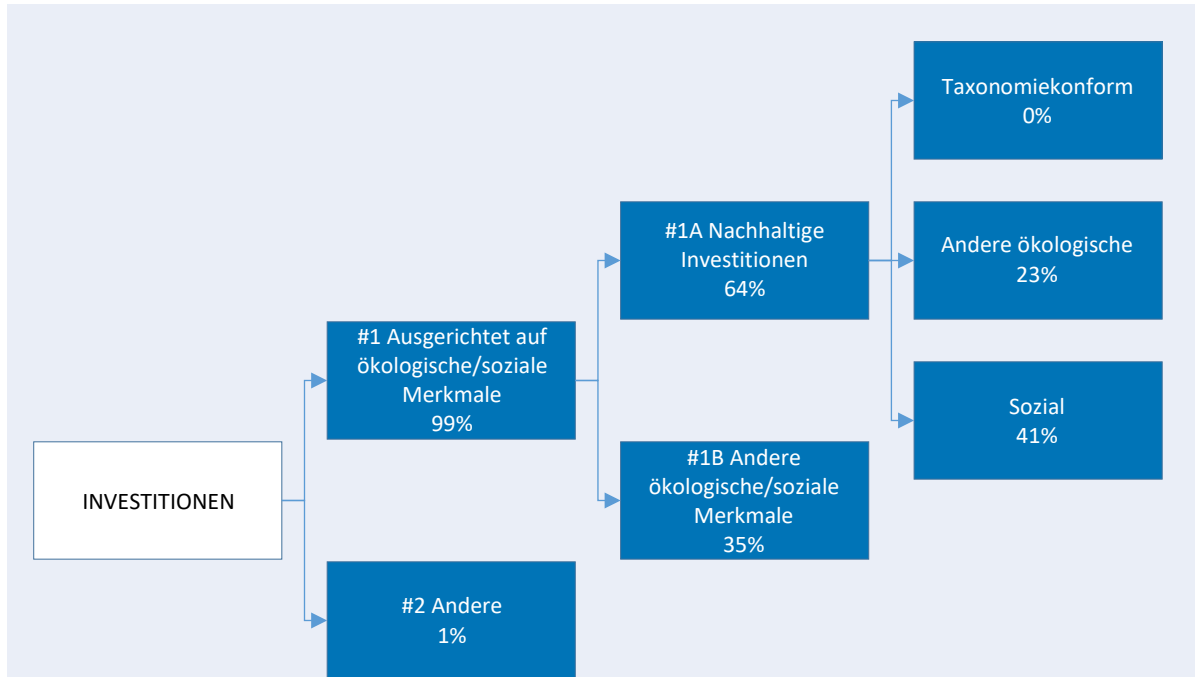
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 64% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,70 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,09 |
| Finanzwesen | Immobilien | 7,03 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,73 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleitersausrüstung | 23,99 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,82 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 9,07 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,37 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,10 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,33 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,68 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,31 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren | -0,01 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,49 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 1,00 |
| Barmittel | Barmittel | 1,57 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,11 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,09 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | -0,01 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | -0,03 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

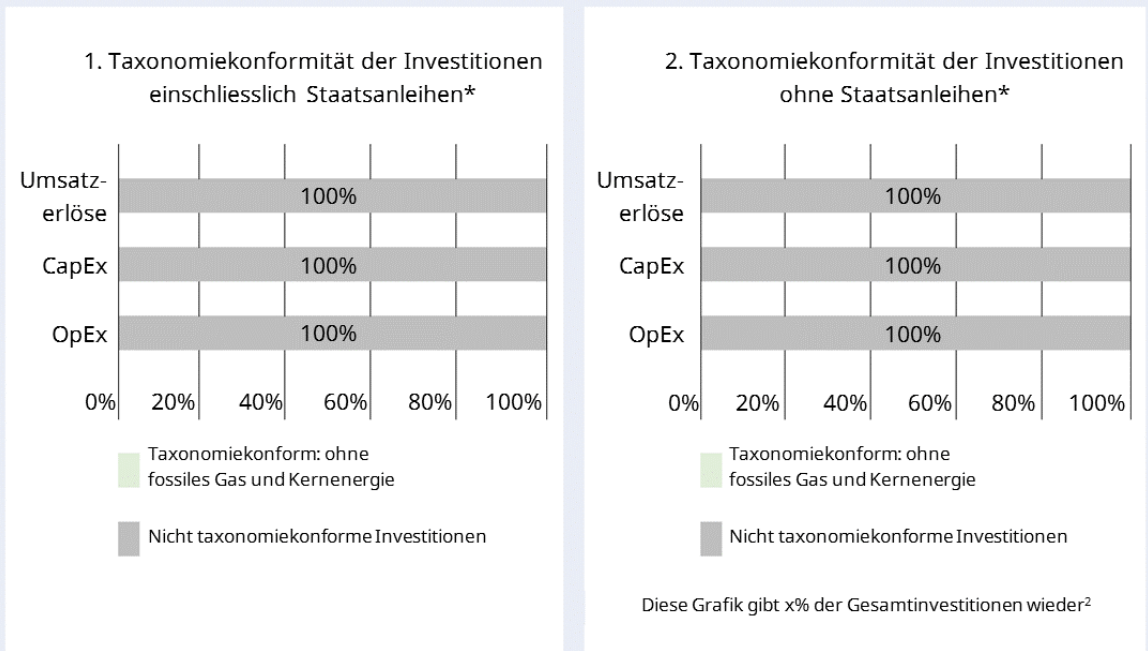
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VDHYBAVAYHQV19

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 30%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 66%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie sich durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen positiv auswirken. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Investitionen wird täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die mindestens 50% ihres Umsatzes innerhalb von drei bis fünf Jahren aus ihrer Haupttätigkeit beziehen, die mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Der Anlageverwalter definiert positive Auswirkungen anhand von drei zentralen Themen: (i) Klimawandel (ii) Gesundheit und Wohlergehen (iii) Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft. Nachhaltige Wirtschaft bedeutet ein System, das die Gesellschaft unterstützt, eine gute Lebensqualität gewährleistet und gleichzeitig den Ressourcenverbrauch und die Umweltbelastung minimiert, um die natürlichen Ressourcen für künftige Generationen zu erhalten, einschliesslich der Unternehmen, die ein solches System ermöglichen.

Am Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen im Fonds anhand der folgenden drei Themen positiver Auswirkungen bewertet, die sich gegenseitig ausschliessende SDGs betreffen: (1) 53% Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft, (2) 25% Gesundheitsversorgung und (3) 22% Klimawandel.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 97 |
| April 2023 bis Dezember 2023 | 97 |

Aufschlüsselung nach Impact-Thema

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in Unternehmen investiert wurde, die den einzelnen Haupt-Impact-Themen

| Zeitraum | Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft | Gesundheitswesen (%) | Klimawandel (%) |
|-----------|--|----------------------|-----------------|
| Dez. 2024 | 53,4 | 25,0 | 21,5 |
| Dez. 2023 | 50,6 | 25,7 | 23,7 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Die Portfoliobestände werden anhand einer proprietären Scorecard überprüft, auf der die Wesentlichkeit der Auswirkungen für jedes Unternehmen sowie weitere Auswirkungsdimensionen bewertet werden, die eine Reihe von PAIs einschliesslich der PAIs 1–3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigen können. Das Investmentteam für asiatische Aktien nutzte ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Klimawandel | 13 |
| Menschenrechte | 2 |
| Unternehmensführung | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 9,21 | Taiwan |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 3,71 | USA |
| RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL) | Gesundheitswesen | 3,63 | USA |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 3,21 | Singapur |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informations-technologie | 3,15 | Taiwan |
| COCHLEAR LIMITED | Gesundheitswesen | 3,12 | Australien |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10 | Industrie | 3,05 | Taiwan |
| MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 2,99 | Taiwan |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,98 | Hongkong |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,94 | Indien |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,83 | Indonesien |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 2,82 | China |
| SHENG SIONG GROUP LTD | Basiskonsumgüter | 2,81 | Singapur |
| SEEK LIMITED NPV | Industrie | 2,81 | Australien |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,77 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

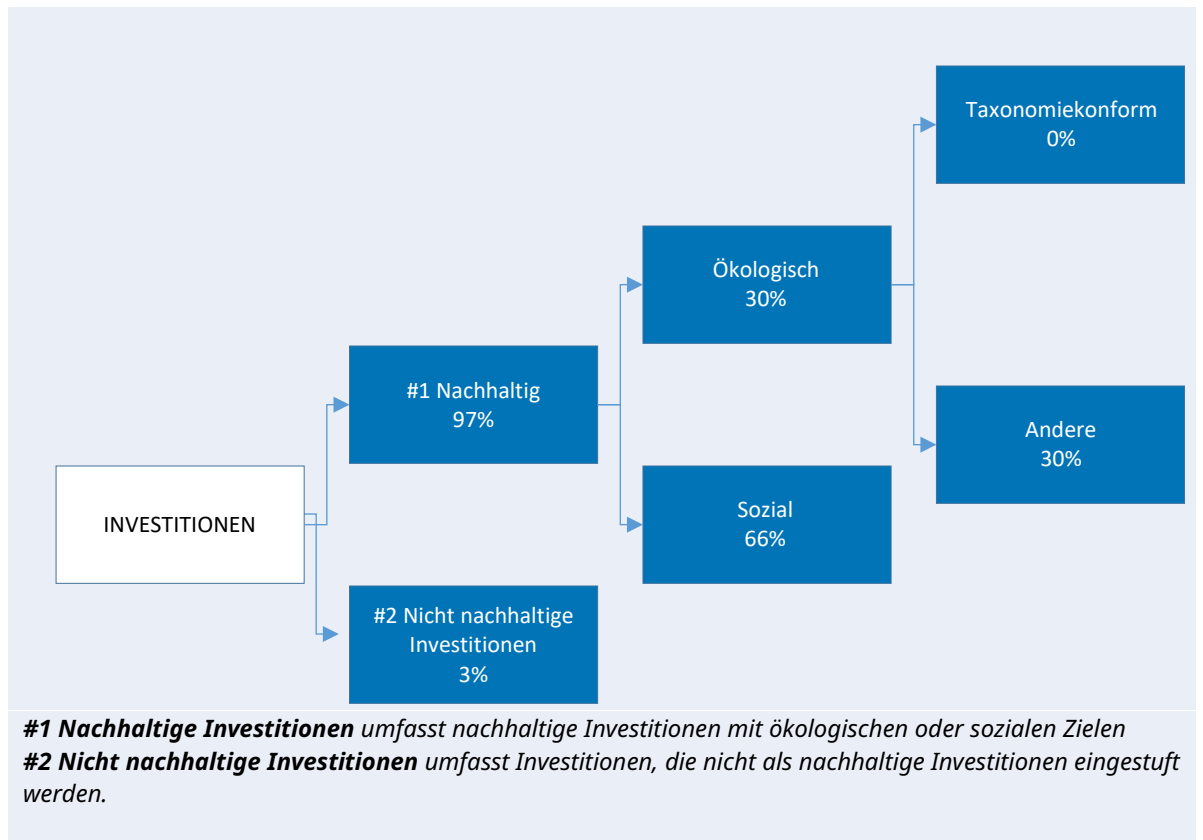
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 66% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 14,37 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,03 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,51 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,98 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,87 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 12,94 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,91 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,03 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,99 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,70 |
| Versorger | Versorger | 4,79 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,13 |
| Barmittel | Barmittel | 3,49 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,81 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,05 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

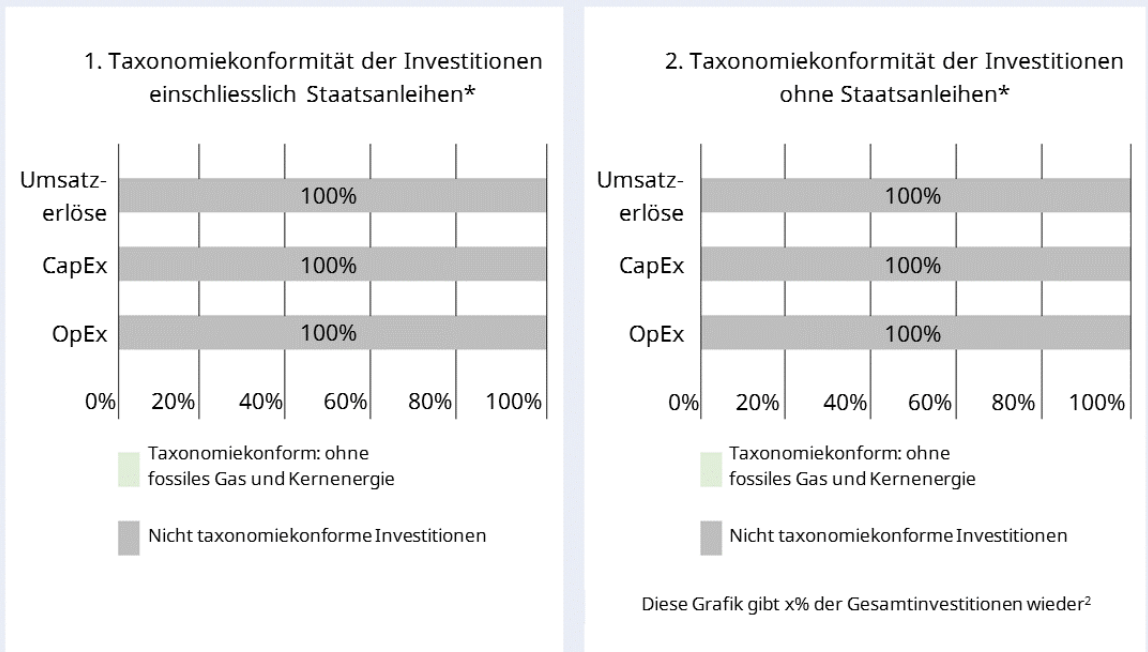
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 66%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und

Der Anlageverwalter arbeitete auch im Rahmen eines konzernweiten Klimaschutzprogramms mit ausgewählten Unternehmen zusammen. Zu den Themen gehörten Informationen zum Weg dieser Unternehmen zu netto null CO₂-Emissionen, die Förderung der Entwicklung der Finanzierung fossiler Brennstoffe im Einklang mit Best Practices und die Verbesserung der Offenlegung von Klimakennzahlen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): HW8T20METRZQAOYP1066

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 70 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 61 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 60 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,1 | -4,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,4 | -5,6 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,9 | -10,0 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 17 |
| Unternehmensführung | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Menschenrechte | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 9,74 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000 | Informations-technologie | 6,03 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informations-technologie | 4,85 | China |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 2,90 | USA |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,74 | Singapur |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,56 | Indien |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informations-technologie | 2,54 | Taiwan |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,31 | Indonesien |
| CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY) | Versorger | 2,24 | China |
| INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1 | Industrie | 2,23 | Philippinen |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10 | Industrie | 2,05 | Taiwan |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,00 | China |
| RIO TINTO LIMITED NPV | Grundstoffe | 1,96 | Australien |
| SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01 | Finanzwesen | 1,85 | Singapur |
| KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1 | Finanzwesen | 1,79 | Hongkong |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

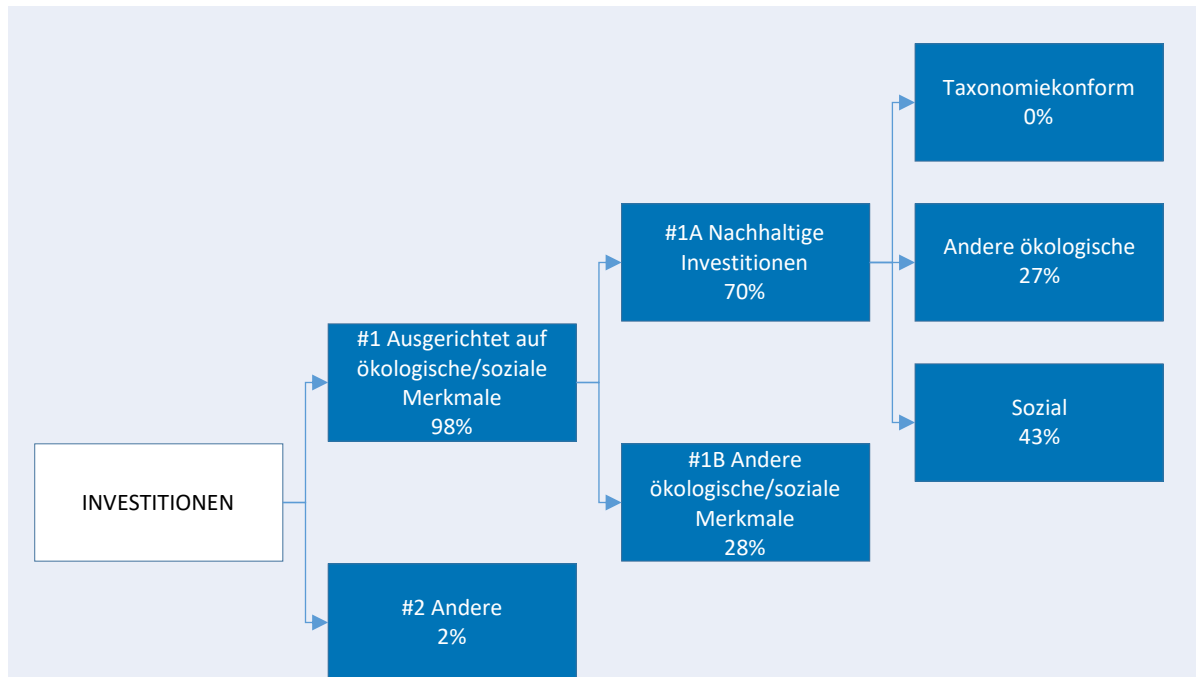
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 19,85 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,39 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,41 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,05 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,35 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,31 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,24 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,62 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,21 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,46 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,18 |
| Industrie | Transport | 2,23 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,36 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,38 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,96 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,90 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,17 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,51 |
| Versorger | Versorger | 3,53 |
| Barmittel | Barmittel | 1,76 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,14 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

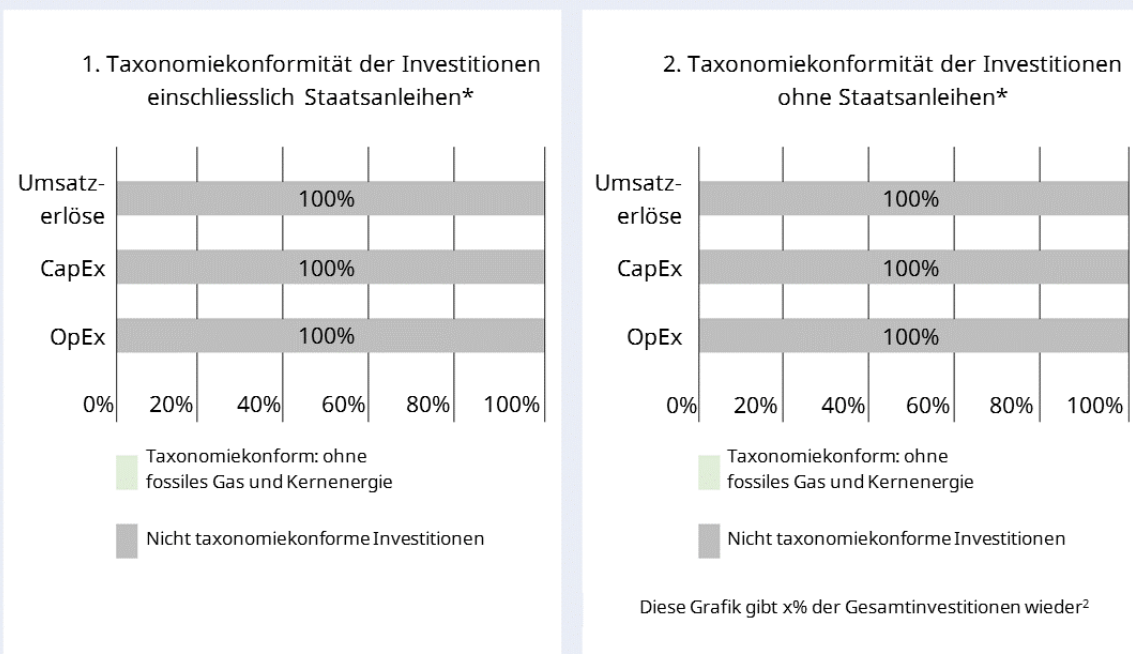
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): I42YR6PXBTSHDUSQQX75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 68 | Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,9 | -1,8 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 72 | Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,9 | -0,4 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 64 | Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,4 | -1,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------|------------------------------|
| Klimawandel | 7 |
| Unternehmensführung | 3 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------|
| CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP HKD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 3,23 | Hongkong |
| CHROMA ATE INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 3,21 | Taiwan |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10 | Industrie | 2,78 | Taiwan |
| SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,55 | Taiwan |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 2,54 | Indien |
| PHOENIX MILLS LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,50 | Indien |
| CTCI CORPORATION TWD10 | Industrie | 2,38 | Taiwan |
| PARKSYSTEMS CORP KRW500 | Informationstechnologie | 2,29 | Südkorea |
| TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,24 | Hongkong |
| CITY UNION BANK LTD INR1 | Finanzwesen | 2,18 | Indien |
| VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25 | Informationstechnologie | 2,13 | Singapur |
| SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10 | Industrie | 2,04 | Taiwan |
| MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 1,93 | Taiwan |
| LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500 | Informationstechnologie | 1,93 | Südkorea |
| WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1 | Zyklische Konsumgüter | 1,86 | Philippinen |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

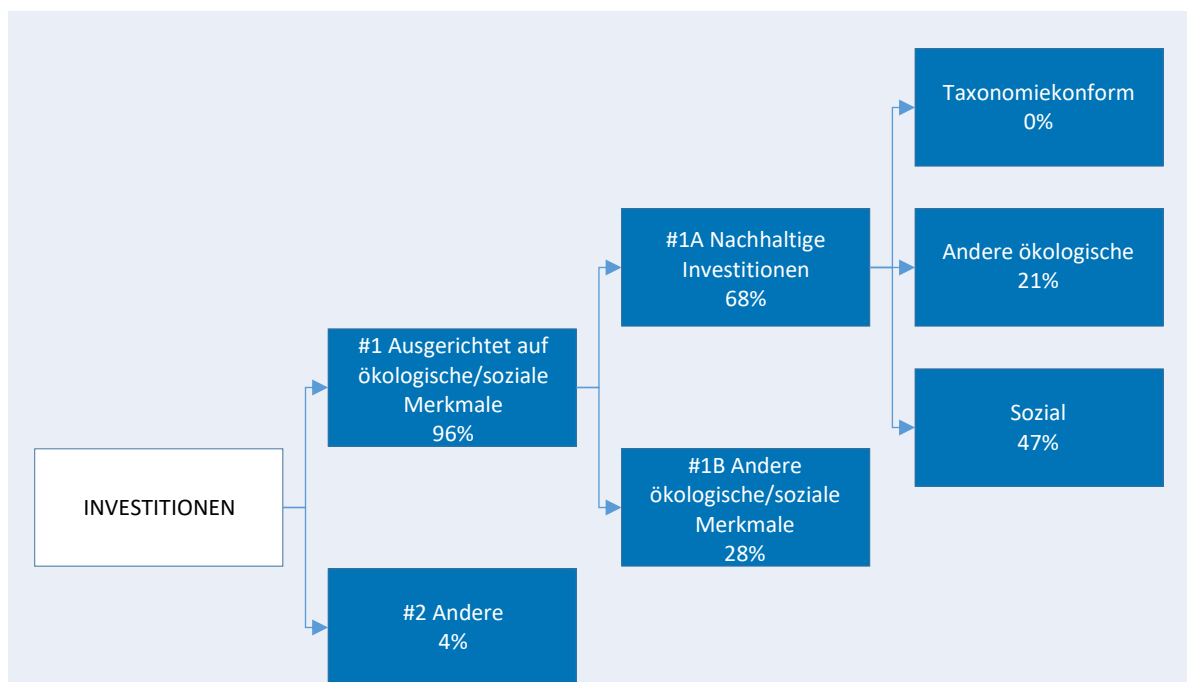
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|-------------------------|---|------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 14,41 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,54 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 1,55 |
| Industrie | Investitionsgüter | 14,57 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,79 |
| Industrie | Transport | 1,47 |
| Finanzwesen | Immobilien | 9,42 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,69 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,18 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,18 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 6,60 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 0,36 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 5,82 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,64 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,64 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,63 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,82 |
| Barmittel | Barmittel | 2,57 |
| Versorger | Gasversorger | 0,88 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

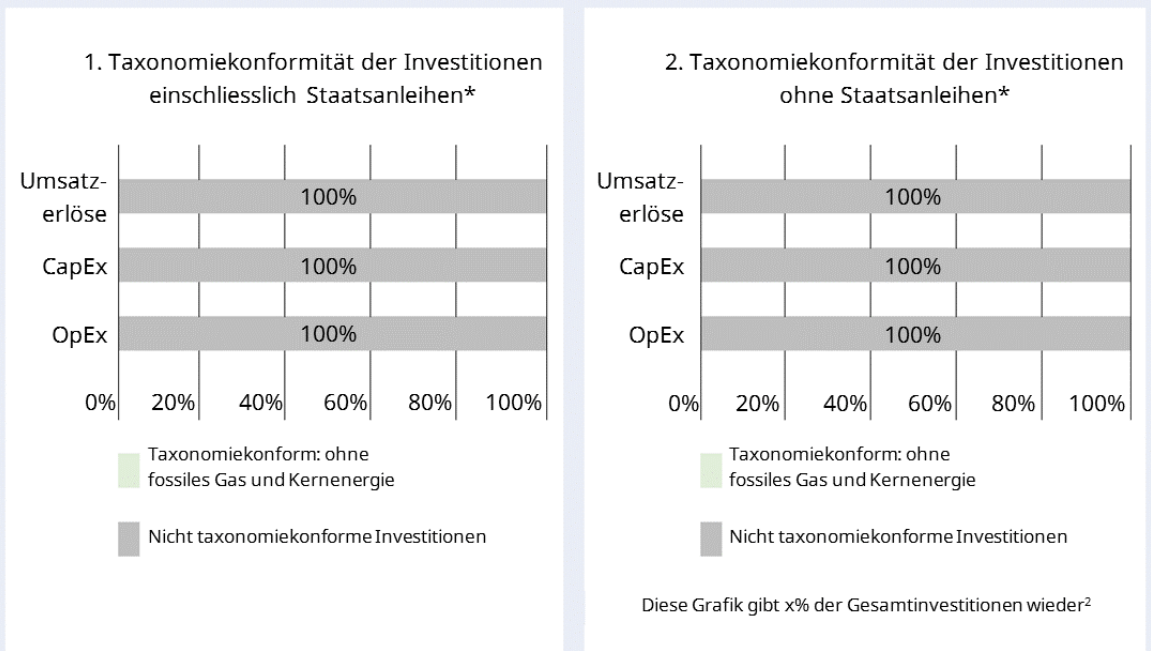
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Total Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): A3HSL7JNL11S4BK1H669

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 68 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 60 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 58 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,2 | -2,4 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,4 | -2,6 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 0,4 | -3,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO2-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 22 |
| Menschenrechte | 5 |
| Unternehmensführung | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,75 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,37 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 4,70 | China |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 3,41 | Singapur |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 3,35 | Taiwan |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 3,04 | Indien |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,82 | Indonesien |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,48 | Hongkong |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,33 | Indien |
| RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL) | Gesundheitswesen | 2,13 | USA |
| ARISTOCRAT LEISURE LIMITED NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,12 | Australien |
| INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1 | Industrie | 2,10 | Philippinen |
| SWIRE PACIFIC LTD 'B' | Industrie | 2,06 | Hongkong |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 2,05 | Indien |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 2,03 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

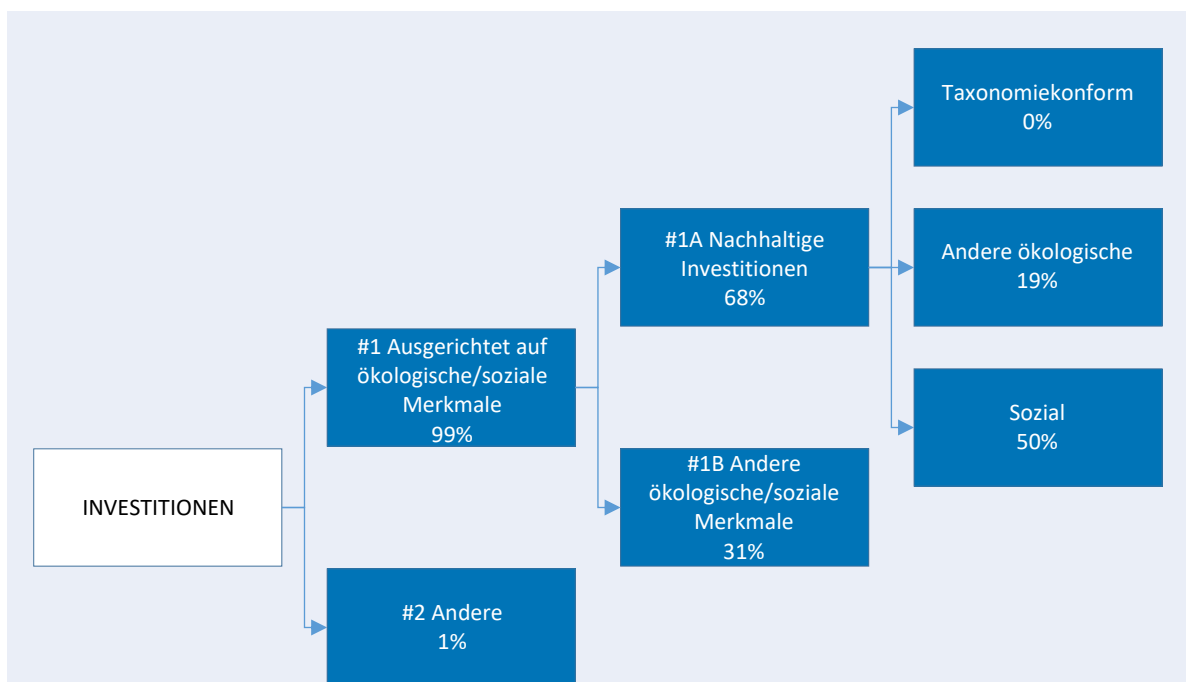
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|---|------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 22,35 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,66 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,81 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,77 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,84 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,68 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,96 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 6,41 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,44 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,13 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,72 |
| Industrie | Transport | 2,10 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 7,20 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,09 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,33 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,86 |
| Barmittel | Barmittel | 1,17 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,04 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,08 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,03 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

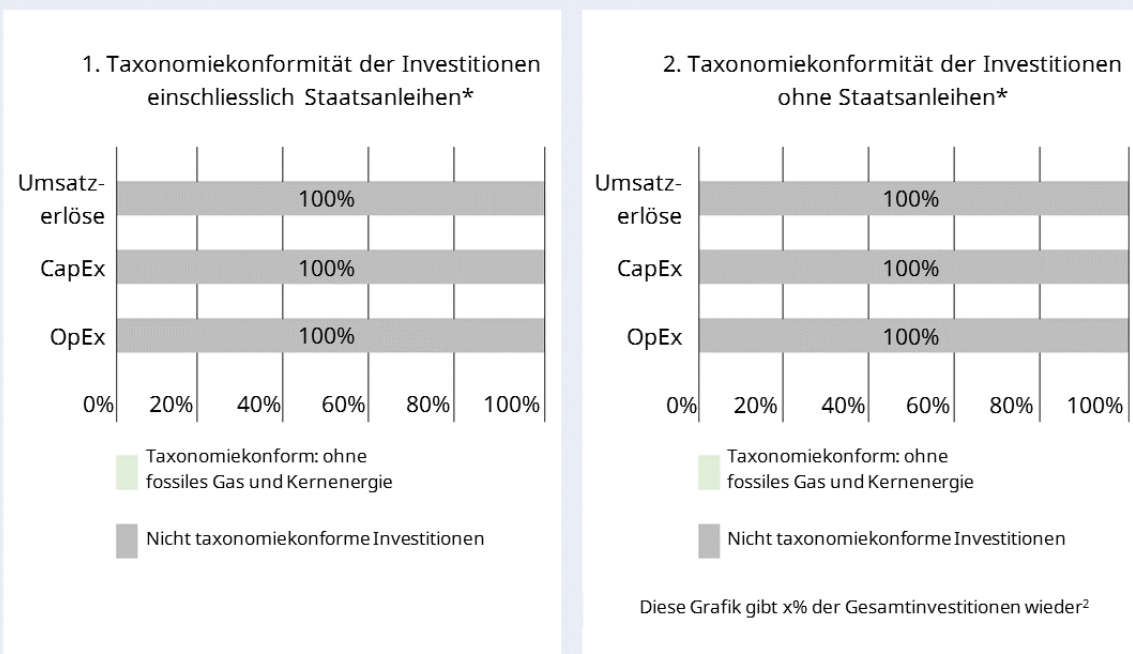
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Unternehmenskennung (LEI-Code): LM0QRH514E4ICW7YYO70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 70 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 61 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 69 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,6 | -3,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,3 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 4,0 | -3,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 26 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Menschenrechte | 6 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Humankapitalmanagement | 6 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------------|---------------------|-----------|
| | | werte | Land |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 9,72 | China |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 4,07 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 3,77 | Indien |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 3,59 | Indien |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 3,55 | China |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 3,39 | China |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,93 | Indien |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 2,61 | China |
| TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,59 | Singapur |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,47 | Indien |
| MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT) | Zyklische Konsumgüter | 2,30 | Indien |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,21 | Indien |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE) | Finanzwesen | 2,20 | Brasilien |
| NARI TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1 | Industrie | 1,73 | China |
| POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED INR10 | Versorger | 1,72 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

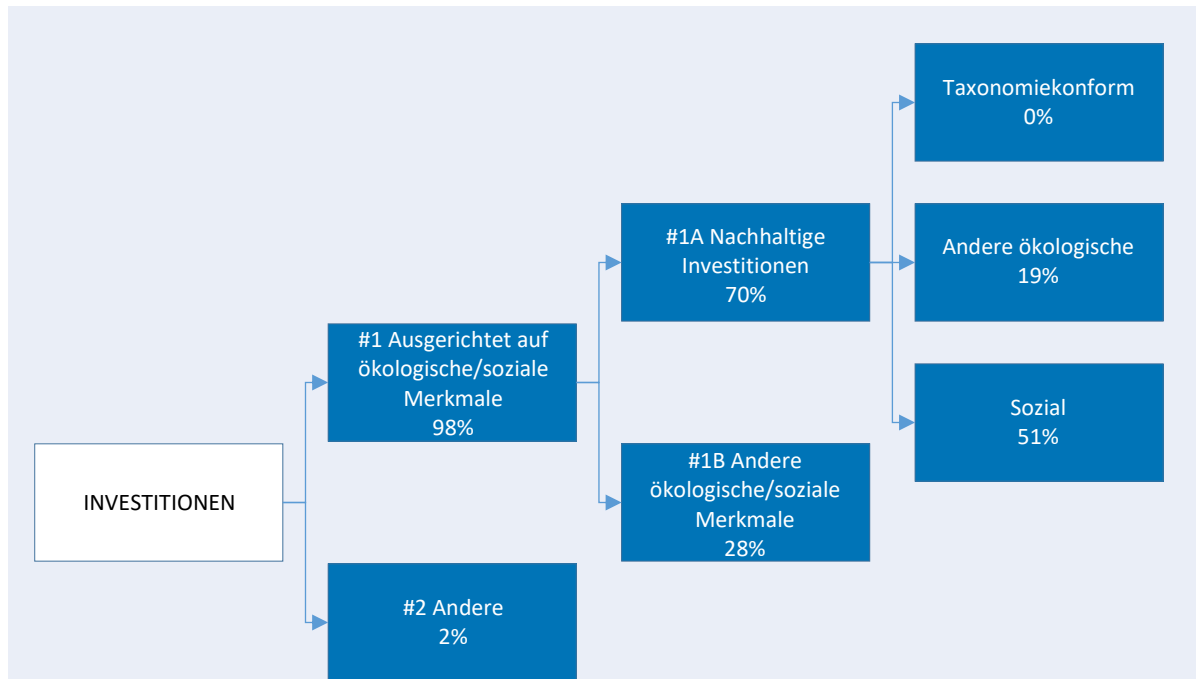
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermö- gensewerte |
|--------------------------------|---|-------------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 15,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,48 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,22 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 13,21 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,36 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,49 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,14 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 15,10 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,82 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleitersausrüstung | 0,48 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 4,07 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 2,48 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,96 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,38 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,37 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,60 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,54 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,54 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,47 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,59 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,90 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,68 |
| Versorger | Versorger | 3,39 |
| Barmittel | Barmittel | 2,13 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,87 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

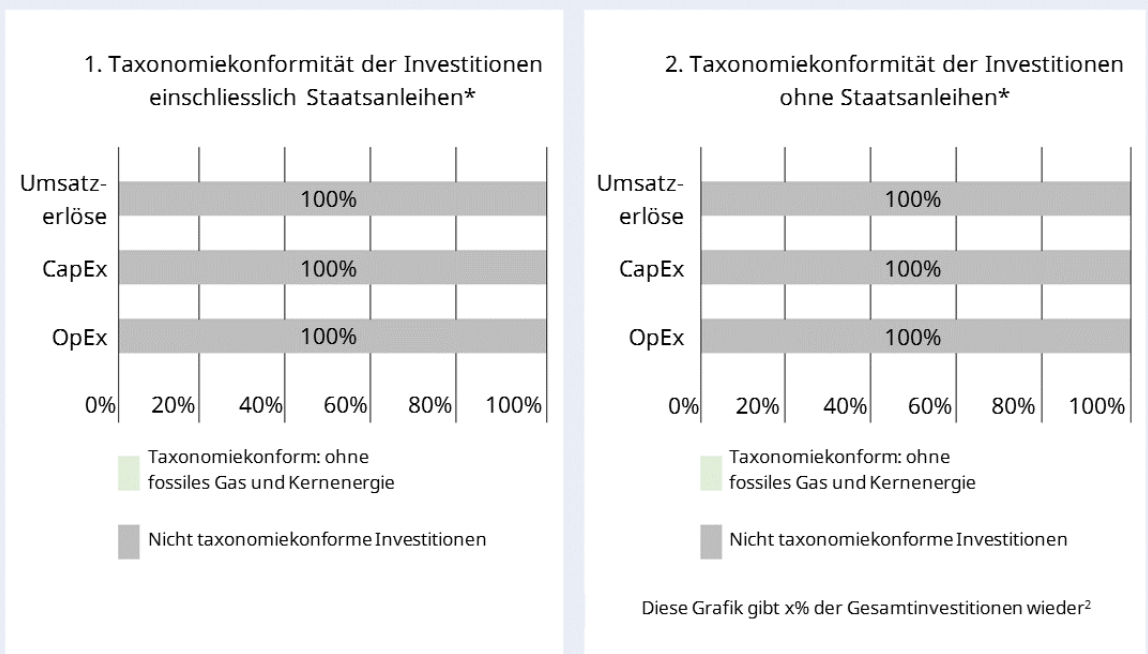
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Changing Lifestyles

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000OPXVHAW8N3B55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 76 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 67 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,8 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,2 | -2,9 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | -0,3 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Plänen zusammengearbeitet, bis 2050 das Netto-Null-Ziel zu erreichen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Menschenrechte | 9 |
| Unternehmensführung | 7 |
| Klimawandel | 5 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Zyklische Konsumgüter | 4,85 | USA |
| NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 4,66 | USA |
| WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Basiskonsumgüter | 4,18 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 4,17 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Informationstechnologie | 4,13 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 3,95 | USA |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA EUR0.03 | Zyklische Konsumgüter | 3,66 | Spanien |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA COMMON STOCK EUR0.000625 | Informationstechnologie | 3,46 | USA |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 3,19 | Schweiz |
| MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 3,00 | Brasilien |
| BEIERSDORF AG | Basiskonsumgüter | 2,91 | Deutschland |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 2,86 | Dänemark |
| HALEON PLC GBP0.01 | Basiskonsumgüter | 2,77 | USA |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 2,65 | USA |
| LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10 | Basiskonsumgüter | 2,31 | Schweiz |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

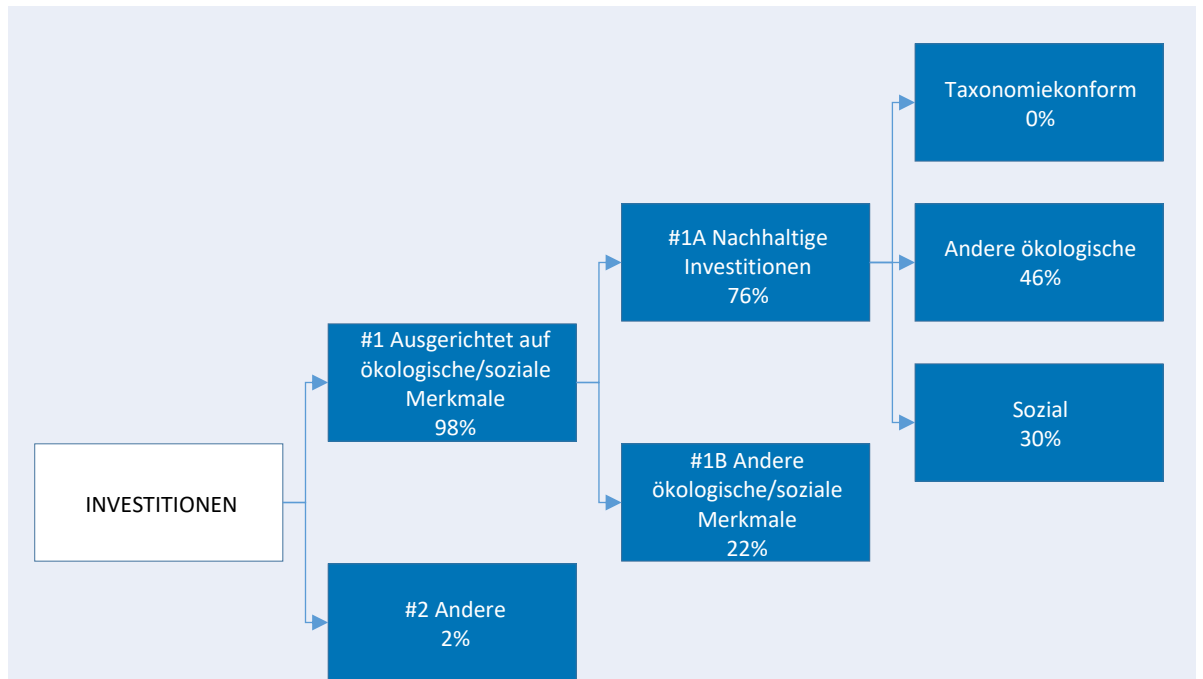
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilektor | In % der Vermö-genswerte |
|--------------------------------|---|--------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 22,71 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 12,57 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 5,71 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,12 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 9,36 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 9,09 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,10 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 16,94 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,73 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 4,34 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,08 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,96 |
| Industrie | Transport | 0,91 |
| Barmittel | Barmittel | 1,73 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,45 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

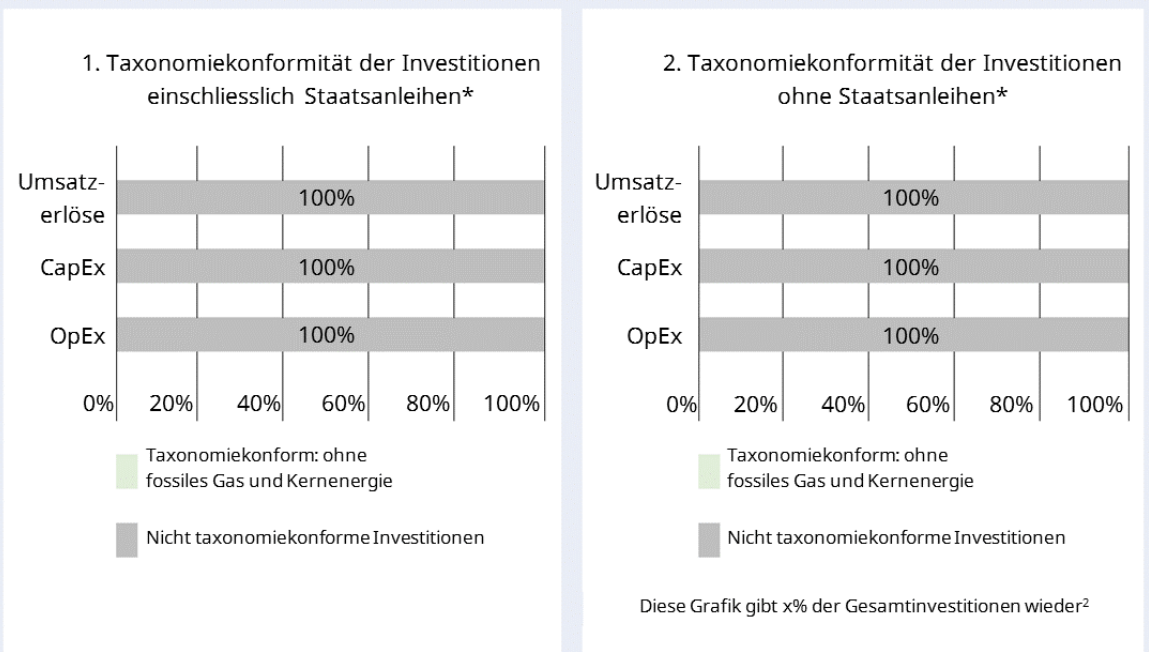
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China A All Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000BXUD89QYZ9M71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 65 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 63 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 54 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | -0,1 | -2,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -1,6 | -3,3 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | -4,6 | -5,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Das proprietäre Tool von Schroders bietet einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard von Schroders regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 16 |
| Unternehmensführung | 2 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|---|-------------------------|------------------------|-------|
| PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1 | Finanzwesen | 4,35 | China |
| KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1 | Basiskonsumgüter | 4,14 | China |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 4,01 | China |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A | Finanzwesen | 3,64 | China |
| YIZUMI HOLDINGS COMPANY L-A CNY1 | Industrie | 3,62 | China |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY) | Gesundheitswesen | 2,88 | China |
| JIANGSU HENGLI HIGHPRESSURE OIL CYLINDER COMPANY LIMITED A CNY1 | Industrie | 2,78 | China |
| ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1 | Gesundheitswesen | 2,76 | China |
| JIANGSU YOKE TECHNOLOGY LTD A CNY1 | Grundstoffe | 2,71 | China |
| SICHUAN INJET ELECTRIC LTD A CNY1 | Industrie | 2,58 | China |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | Industrie | 2,23 | China |
| ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVEL-A CNY1 | Zyklische Konsumgüter | 2,10 | China |
| ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPME CNY1 | Informationstechnologie | 2,06 | China |
| ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10 | Grundstoffe | 1,98 | China |
| CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A | Informationstechnologie | 1,95 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

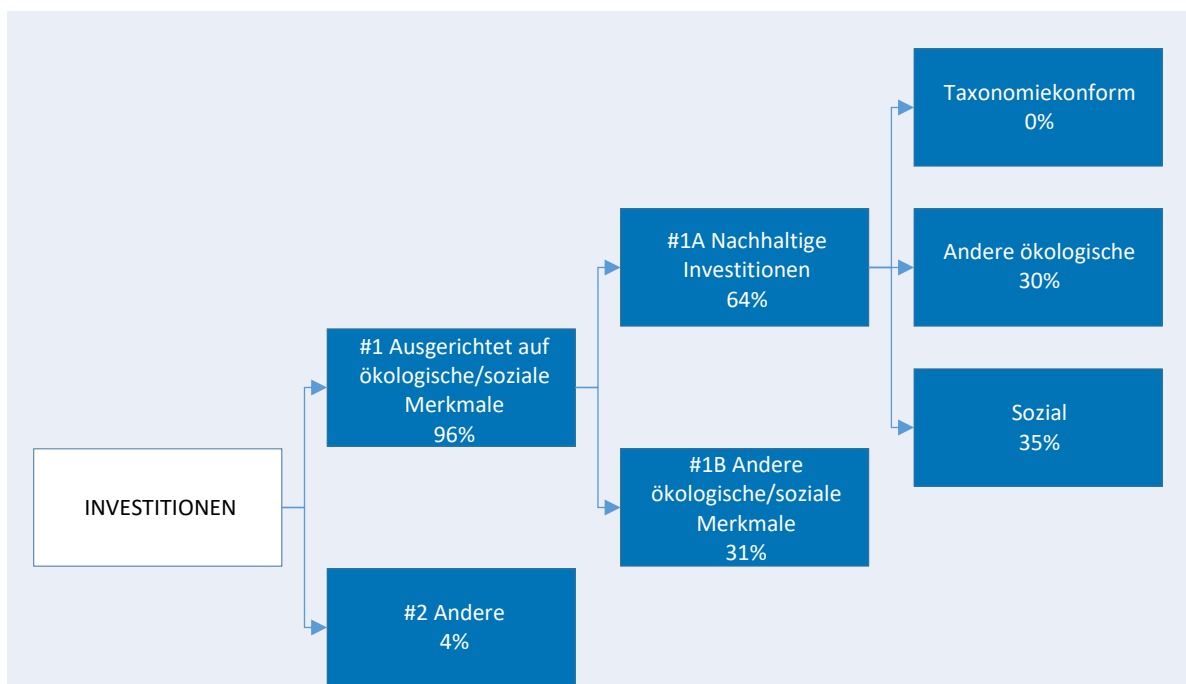
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|---|------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 19,77 |
| Industrie | Transport | 0,57 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterrausrüstung | 9,30 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 9,24 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,59 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,13 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,12 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,38 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 5,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,69 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,18 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 9,67 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,09 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,43 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 6,75 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 1,87 |
| Versorger | Versorger | 1,78 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,46 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,42 |
| Barmittel | Barmittel | 1,36 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

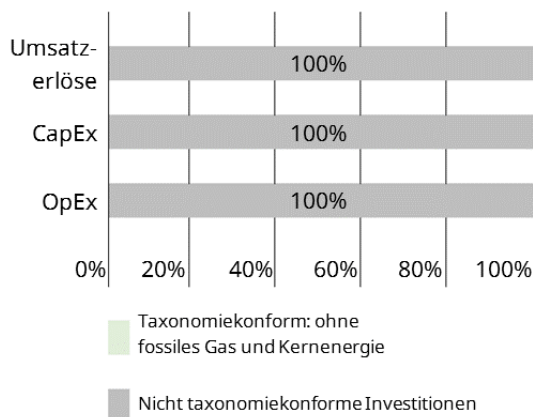
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

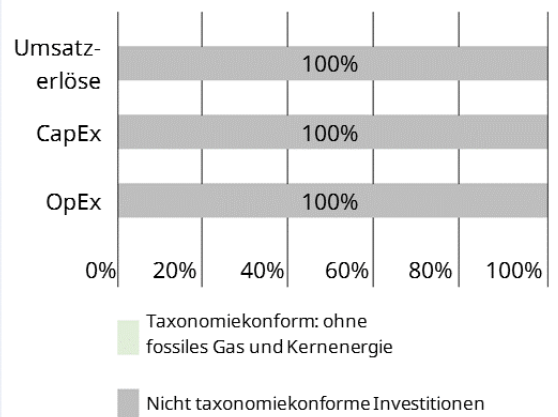
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): CON8ADEN6LBWQO6J6710

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|----------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 74 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 58 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | 59 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,2 | -1,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,2 | -1,5 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | -0,6 | -2,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

– Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 28 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Menschenrechte | 4 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|----------|
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 9,75 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 9,35 | China |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 5,88 | China |
| ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10 | Grundstoffe | 2,88 | China |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 2,66 | China |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,62 | China |
| PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH CNY1 | Finanzwesen | 2,23 | China |
| PETROCHINA LTD H CNY1 | Energie | 2,20 | China |
| CHINA MERCHANTS BANK LTD H CNY1 | Finanzwesen | 2,18 | China |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,05 | China |
| KE HOLDINGS INCORPORATED USD0.00002 | Immobilien | 1,80 | China |
| CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP CNY1 | Energie | 1,74 | China |
| TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,46 | Singapur |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzwesen | 1,42 | Hongkong |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 1,36 | Macau |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

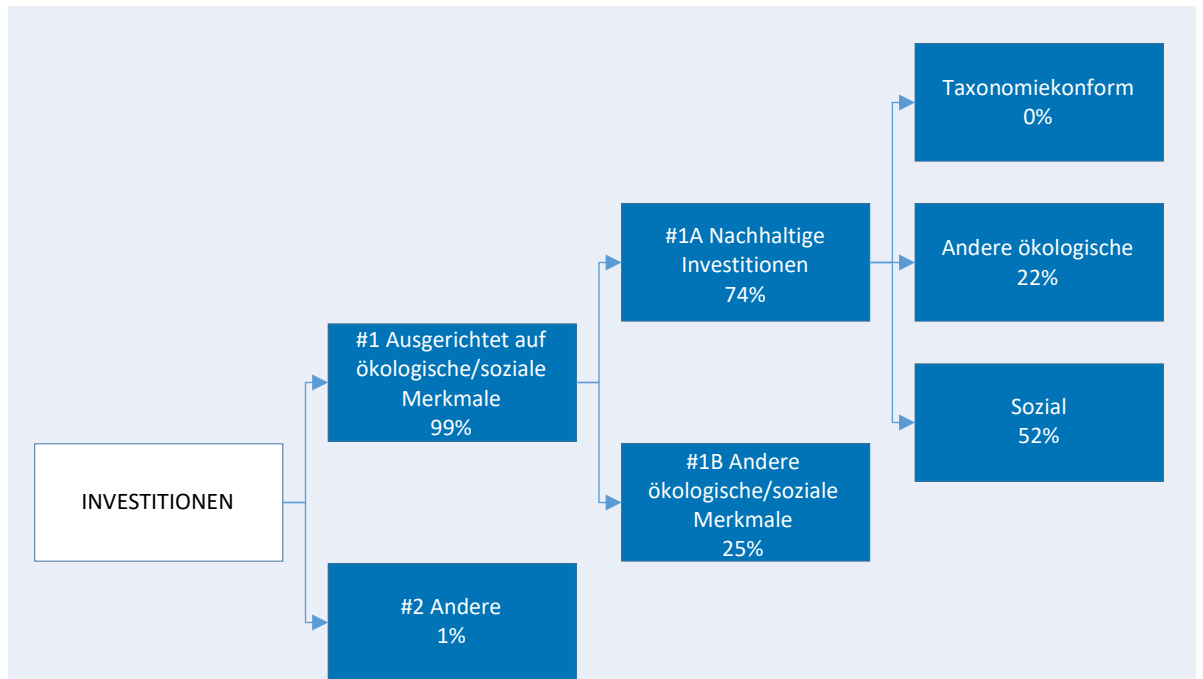
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 22% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 52% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|---|------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 20,92 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 8,71 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,40 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,27 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 14,34 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,37 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,00 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,73 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,68 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,55 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,54 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 5,97 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,64 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,38 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,27 |
| Industrie | Transport | 0,78 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,09 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 3,93 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,53 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,30 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,66 |
| Versorger | Versorger | 1,35 |
| Versorger | Gasversorger | 1,10 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,49 |
| Barmittel | Andere | 0,01 |
| Barmittel | Barmittel | 0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

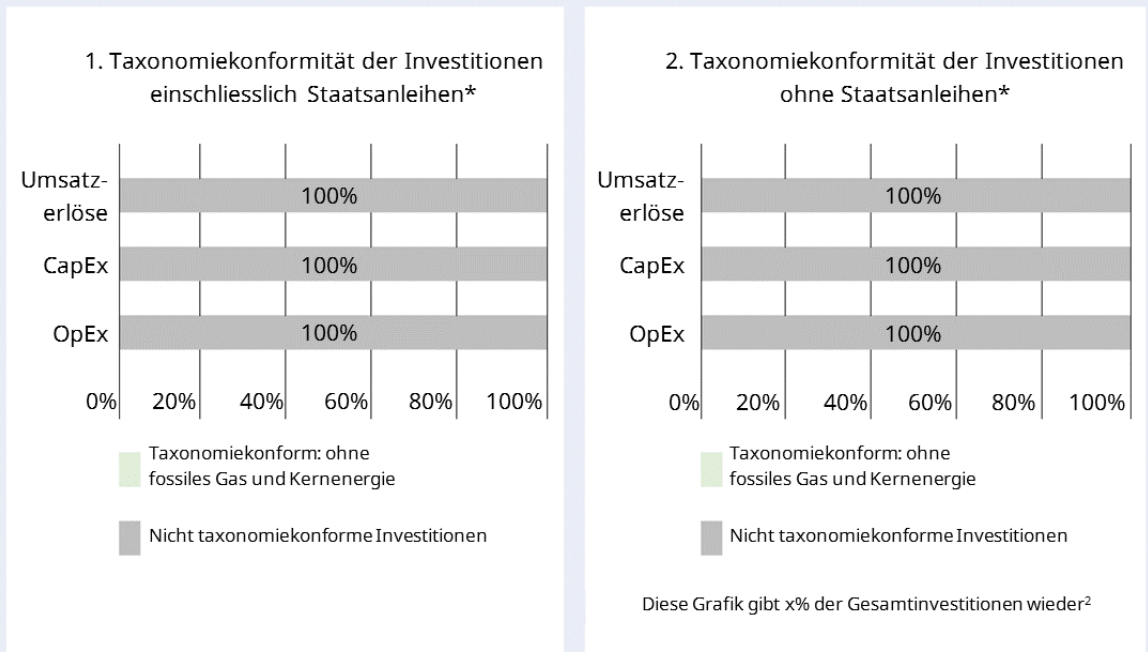
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 52%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Circular Economy

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZGH24FGKHE0C51

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Im Rahmen dieser Gesamtzusage gibt es eine Mindestinvestitionszusage von 75% des Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel. Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören unter anderem: Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, designbasierte Vermeidung Ausgestaltung von Abfall und Umweltverschmutzung, Erhöhung der Recyclingquote und aktivere Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen umsatzbasierten Ansatz, um ein Unternehmen, in das investiert wird, den relevanten SDGs der Vereinten Nationen zuzuordnen. Der Anlageverwalter nutzte zudem ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschliesslich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für Indikatoren waren unter anderem Kohlenstoffemissionen, Recyclingquoten, Abwasseraufbereitung, F&E-Investitionen, Rohstoffe aus nachhaltigen Quellen und andere qualitative Bewertungen.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 50% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 48% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

– Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Zusätzlich zu diesen Faktoren wurden die PAIs 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) durch die Bewertung von Kreislaufwirtschaftspraktiken untersucht. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 14 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Menschenrechte | 3 |
| Unternehmensführung | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Im Laufe des Jahres haben wir mit Unternehmen in zwei spezifischen Bereichen zusammengearbeitet: i) Klimawandel und ii) Ressourceneffizienz

Im Rahmen unseres Engagements in Bezug auf den Klimawandel arbeiten wir mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilsektoren zusammen, um sie zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, sicherzustellen, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Angesichts der zunehmenden Bedenken über die Ressourceneffizienz und die Sicherheit der Lieferketten in verschiedenen Teilsektoren haben wir mit einer Reihe von Unternehmen darüber gesprochen, wie sie effizienter mit den Ressourcen umgehen können, die sie in ihren Betrieben und Lieferketten verwenden. Wir konzentrierten uns hauptsächlich auf i) den Rohstoffeinsatz, ii) die Abfallwirtschaft, iii) den Energieverbrauch und die Emissionen und iv) den Wasserverbrauch.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| REPUBLIC SERVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 6,93 | USA |
| WASTE CONNECTIONS INCORPORATED NPV | Industrie | 6,23 | USA |
| VERALTO CORP USD0.01 | Industrie | 4,50 | USA |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 4,21 | USA |
| AUTODESK INC COM STK USD0.01 | Informationstechnologie | 3,50 | USA |
| SYNOPSIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 3,15 | USA |
| CORE & MAIN INC CLASS A USD0.01 | Industrie | 3,13 | USA |
| CLEAN HARBORS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 3,07 | USA |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC USD1 | Industrie | 3,00 | USA |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4 | Industrie | 2,93 | Frankreich |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 2,85 | USA |
| AVERY DENNISON CORPORATION COMMON STOCK USD1 | Grundstoffe | 2,83 | USA |
| CARRIER GLOBAL CORP USD0.01 | Industrie | 2,80 | USA |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV | Informationstechnologie | 2,80 | Deutschland |
| BEIJER REF CLASS B SEK0.97 | Industrie | 2,78 | Schweden |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

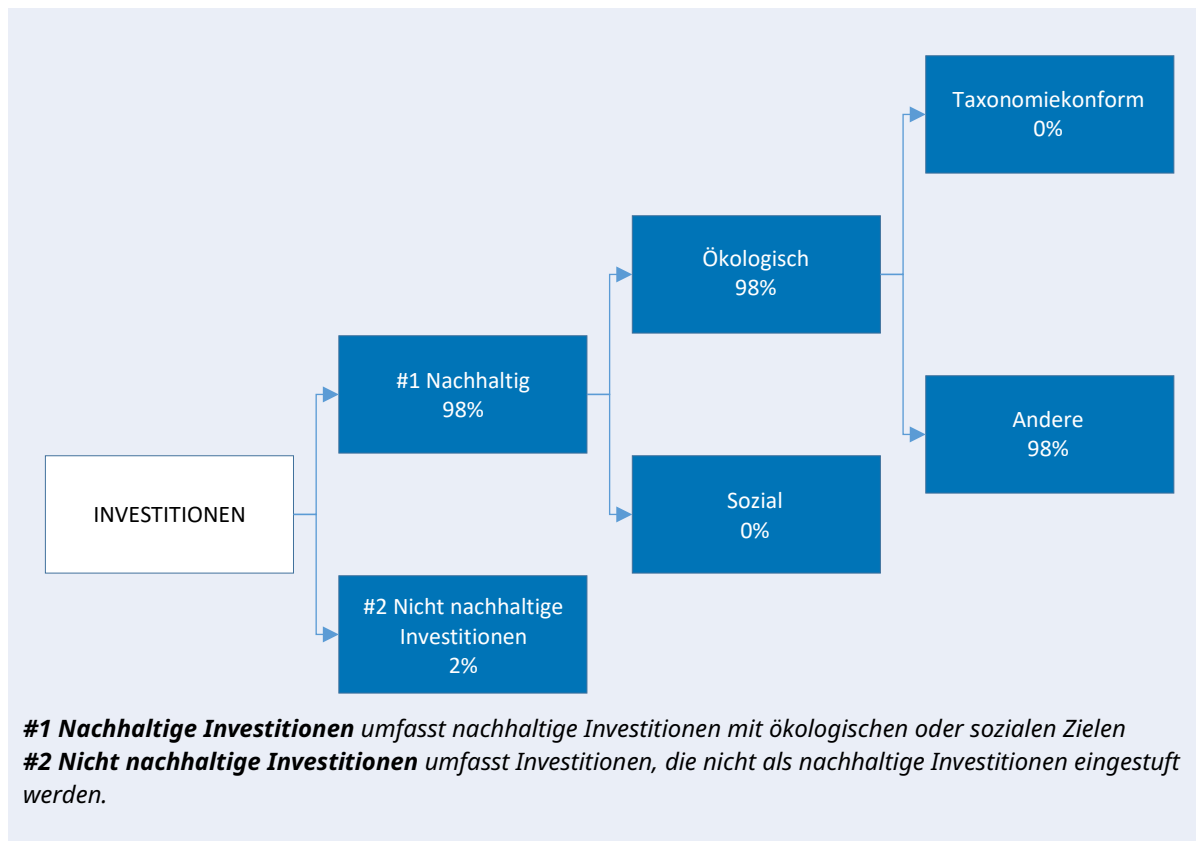
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 34,67 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 23,70 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 19,22 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,28 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,80 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,93 |
| Versorger | Versorger | 3,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,53 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,02 |
| Barmittel | Barmittel | 1,63 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,45 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

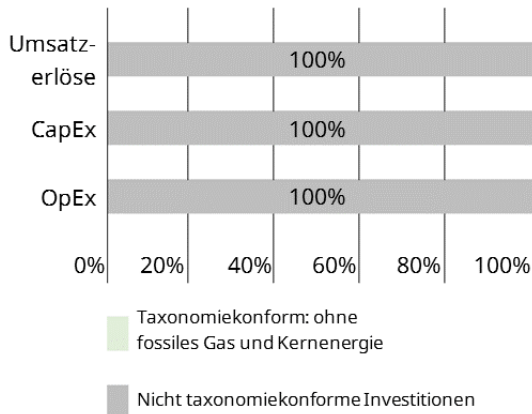
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

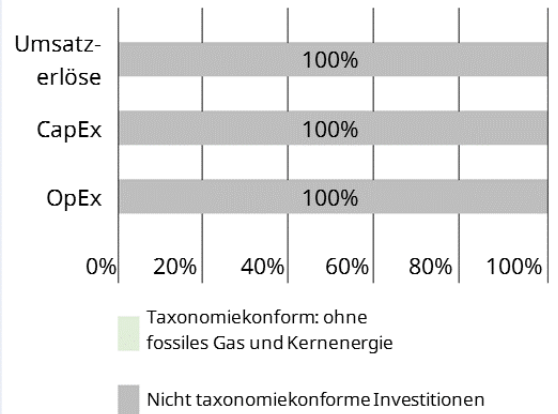
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die unter Investitionen in Unternehmen weltweit fielen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören u. a. die Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, die designbasierte Vermeidung von Abfällen und Umweltverschmutzung, die Steigerung der Recyclingquote und die Beibehaltung einer aktiveren Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien;

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter führte 2024 im gesamten investierbaren Universum 23 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Europe

Unternehmenskennung (LEI-Code): 84NPEABGB2F2O9O8EG57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der 15. August 2024, als er sich von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Fonds änderte, bis zum 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter jene in Bezug auf Netto-Null-CO₂-Emissionsziele (PAI 1, 2 und 3) und die Beschaffung erneuerbarer Energien (PAI 5). Zu den weiteren Zusammenarbeits Themen gehörte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Der Anlageverwalter arbeitete mit Emittenten zusammen, die wegen mangelnder Datenverfügbarkeit zu PAIs gekennzeichnet waren, wobei der Schwerpunkt auf der Verbesserung der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Berichterstattung, der Qualität und der Verfügbarkeit von PAI-Daten liegt.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 4 |
| Unternehmensführung | 3 |
| Menschenrechte | 2 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **15. Aug. 2024 bis 31. Dez. 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------|
| OTP BANK RT HUF100 (REGISTERED) | Finanzwesen | 7,37 | Ungarn |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA PLN1 | Finanzwesen | 6,32 | Polen |
| JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD | Finanzwesen | 5,42 | Kasachstan |
| LPP SA PLN2 | Zyklische Konsumgüter | 4,87 | Polen |
| RICHTER GEDEON NYRT HUF100 | Gesundheitswesen | 4,56 | Ungarn |
| NATIONAL BANK OF GREECE | Finanzwesen | 4,17 | Griechenland |
| ORLEN SA PLN1.25 | Energie | 4,15 | Polen |
| EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND EURO.22 | Finanzwesen | 3,93 | Griechenland |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS | Finanzwesen | 3,54 | Slowenien |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA PLN0.1 | Finanzwesen | 3,49 | Polen |
| YAPI VE KREDI BANKASI AS TRY1 | Finanzwesen | 3,12 | Türkei |
| METLEN ENERGY & METALS SA EUR0.97 | Grundstoffe | 3,09 | Griechenland |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS TRY1 | Basiskonsumgüter | 3,02 | Türkei |
| KRUK SA PLN1 | Finanzwesen | 2,82 | Polen |
| HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS | Finanzwesen | 2,58 | Kasachstan |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

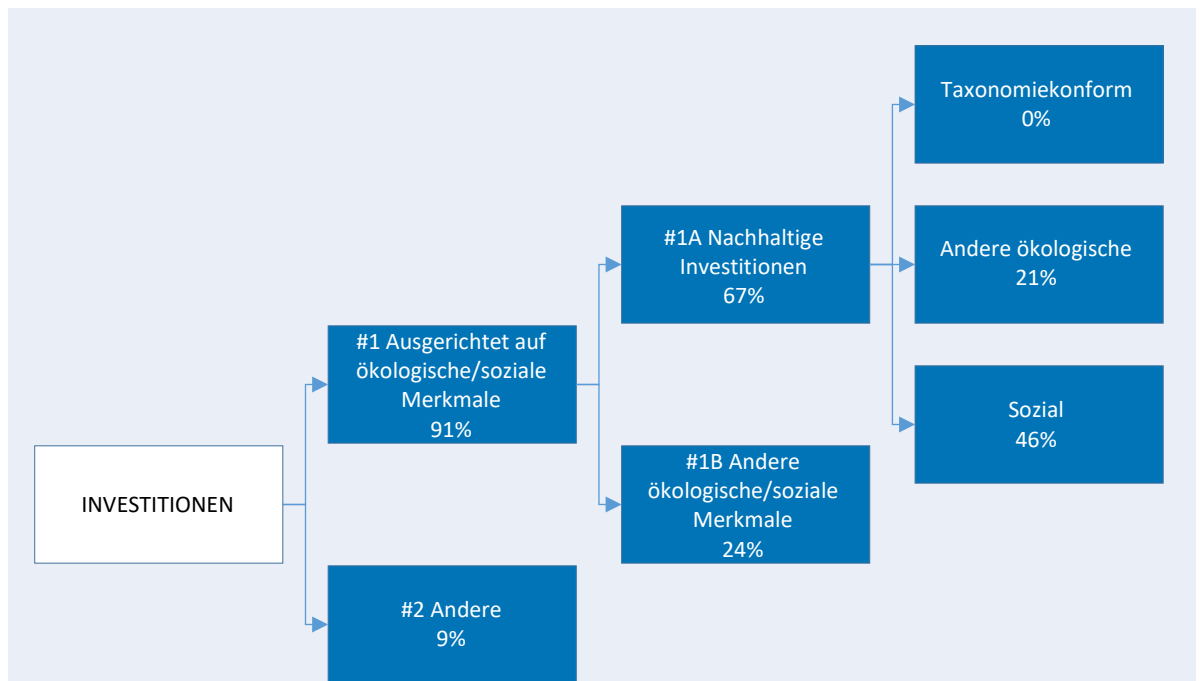
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-----------------------|---|------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 41,74 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,45 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,49 |
| Industrie | Transport | 5,39 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,44 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,19 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,88 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,54 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,40 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,97 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,68 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 4,15 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 2,14 |
| Barmittel | Barmittel | 5,93 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,59 |
| Versorger | Versorger | 0,15 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

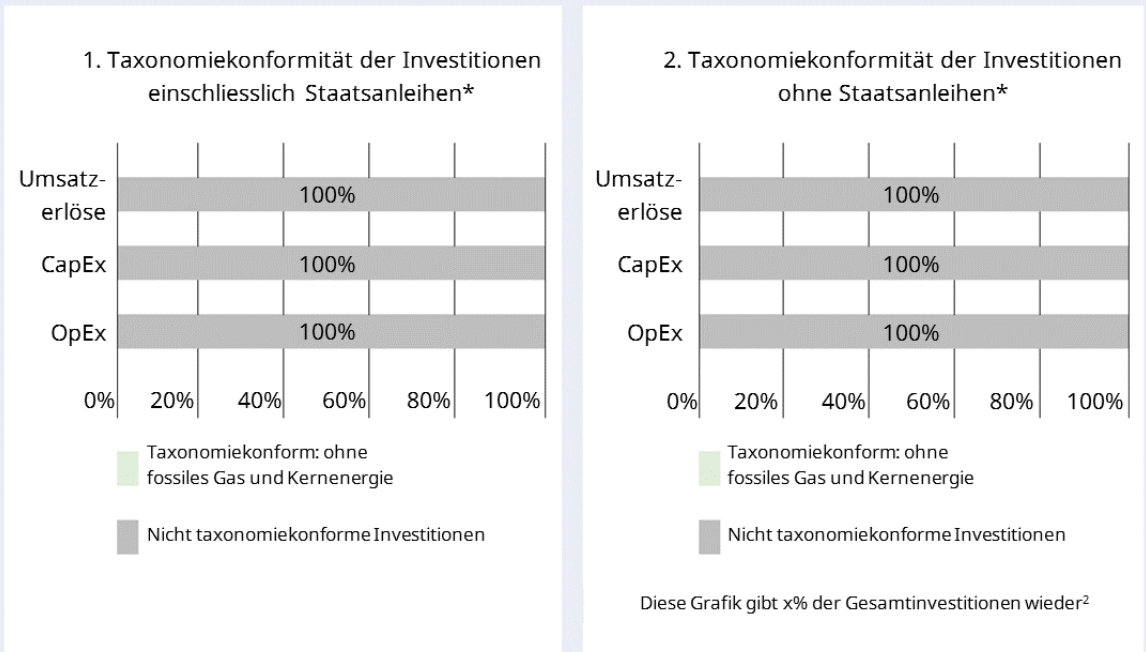
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets

Unternehmenskennung (LEI-Code): BDU06UKEHWLI0JDDWF68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 63 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 54 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 57 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,0 | -3,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,1 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,8 | -3,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 61 |
| Klimawandel | 48 |
| Menschenrechte | 16 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Humankapitalmanagement | 8 |
| Diversität und Inklusion | 6 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,76 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 5,76 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,18 | Südkorea |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 1,97 | Taiwan |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 1,93 | Indien |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 1,88 | Indien |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,88 | Taiwan |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 1,73 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 1,68 | China |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 1,66 | Indien |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 1,49 | Indien |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,47 | Südkorea |
| TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,41 | Singapur |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,41 | Indien |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 1,33 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

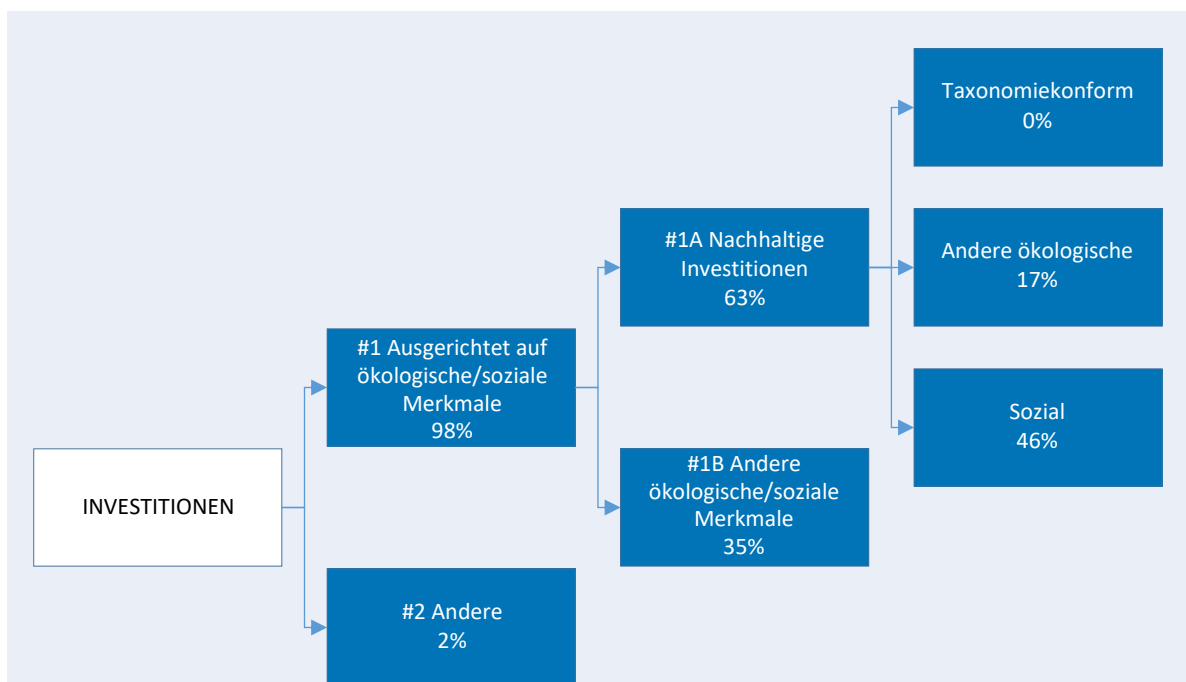
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 17% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 19,69 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,33 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,29 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,27 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,93 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,97 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,80 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 6,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,70 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,33 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,45 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,30 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,38 |
| Industrie | Transport | 0,21 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 1,90 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,65 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,57 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,20 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,53 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,25 |
| Barmittel | Barmittel | 2,33 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,95 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,08 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,97 |
| Versorger | Versorger | 1,65 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

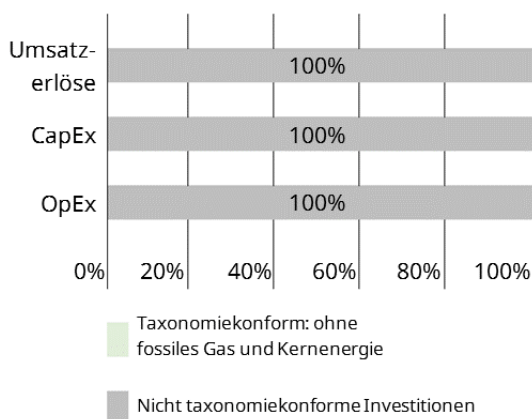
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

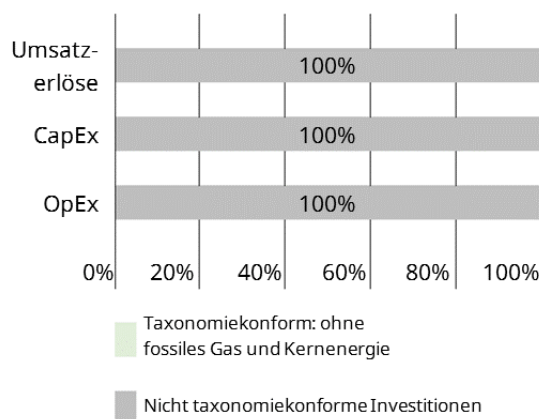
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PBF2B6FI3QM81

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 40%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 58%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelt es sich um Investitionen in Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel im Zusammenhang mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder geführt werden und langfristig Renditen für die Anteilhaber erzielen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams. Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 28% Inklusion, (2) 13% Gesundheit und Wohlergehen, (3) 20% Ökologie, (4) 24% nachhaltige Infrastruktur und (5) 15% verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 98 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 97 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 95 |

Hauptwirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt die Aufschlüsselung der nachhaltigen Investitionen nach Wirkungsbereichen am Ende des Bezugszeitraums.

| Zeitraum | % Inklusion | % Gesundheit und Wohlergehen | % nachhaltige Infrastruktur | % Ökologie | % verantwortungsvoller Konsum |
|-----------|-------------|------------------------------|-----------------------------|------------|-------------------------------|
| Dez. 2024 | 28 | 13 | 24 | 20 | 15 |
| Dez. 2023 | 32 | 22 | 21 | 15 | 10 |
| Dez. 2022 | 21 | 28 | 20 | 20 | 11 |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 12 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Menschenrechte | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------------|---------------------|--------|
| | | werte | Land |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 4,47 | China |
| ATRENEW ADR REPRESENTING INC CLAS 0.6667 ORD | Zyklische Konsumgüter | 4,11 | China |
| SAFARICOM LTD KES0.5 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,96 | Kenia |
| GRUPA PRACUJ SA | Industrie | 3,73 | Polen |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 3,36 | Taiwan |
| GENTERA SAB DE CV NPV | Finanzwesen | 3,12 | Mexiko |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------------|---------------------|------------------------------|
| | | werte | Land |
| FPT CORPORATION VND10000 | Informations-technologie | 3,03 | Vietnam |
| LAUREATE EDUCATION INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 2,95 | USA |
| KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD | Kommunikationsdienstleistungen | 2,92 | China |
| SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 2,69 | Taiwan |
| MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 2,54 | Taiwan |
| CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10 | Finanzwesen | 2,51 | Indien |
| KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE) | Grundstoffe | 2,50 | Brasilien |
| CENERGY HOLDINGS SA | Industrie | 2,48 | Belgien |
| EMIRATES CENTRAL COOLING SYSTEMS C AED0.1 | Versorger | 2,44 | Vereinigte Arabische Emirate |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

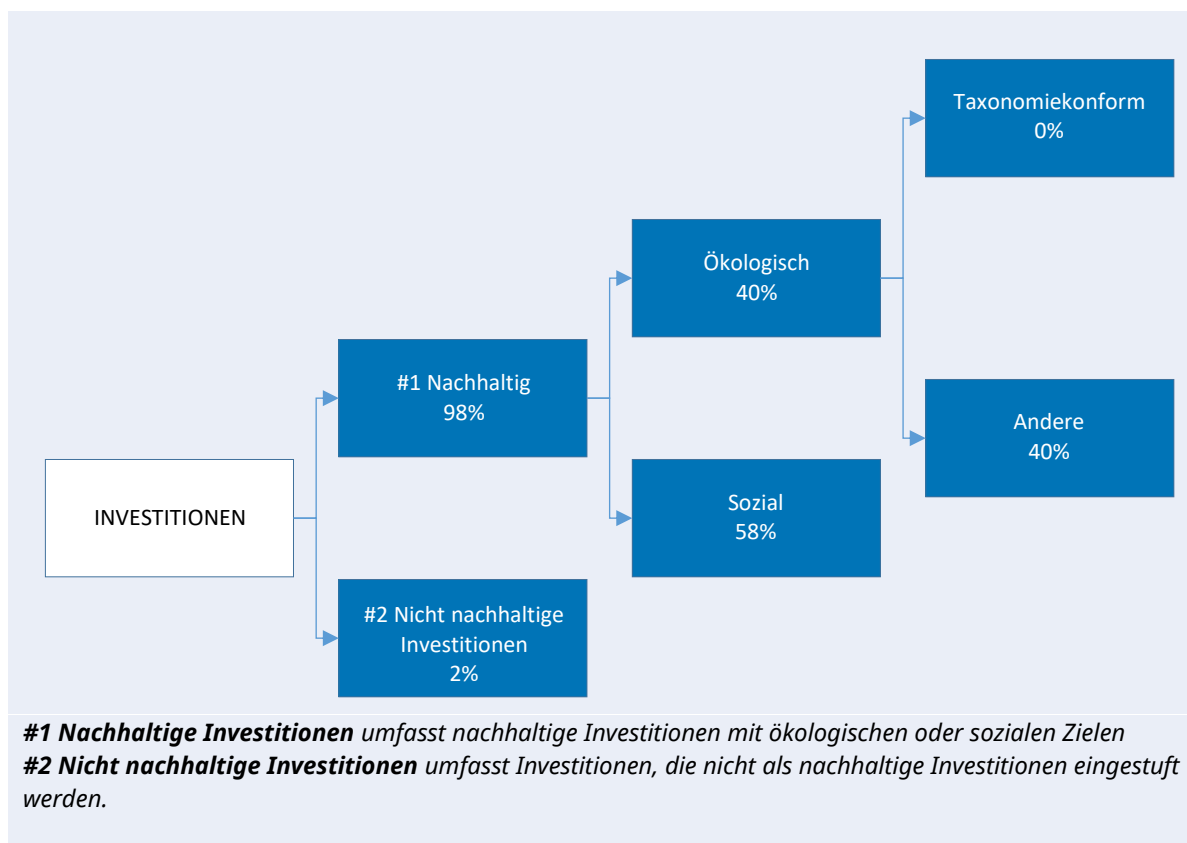
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 40% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 12,20 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,49 |
| Industrie | Transport | 0,24 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 13,61 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,36 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,45 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 6,90 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,03 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 6,21 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,58 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 7,56 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,66 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,96 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,92 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,88 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,13 |
| Versorger | Versorger | 3,13 |
| Barmittel | Barmittel | 1,59 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

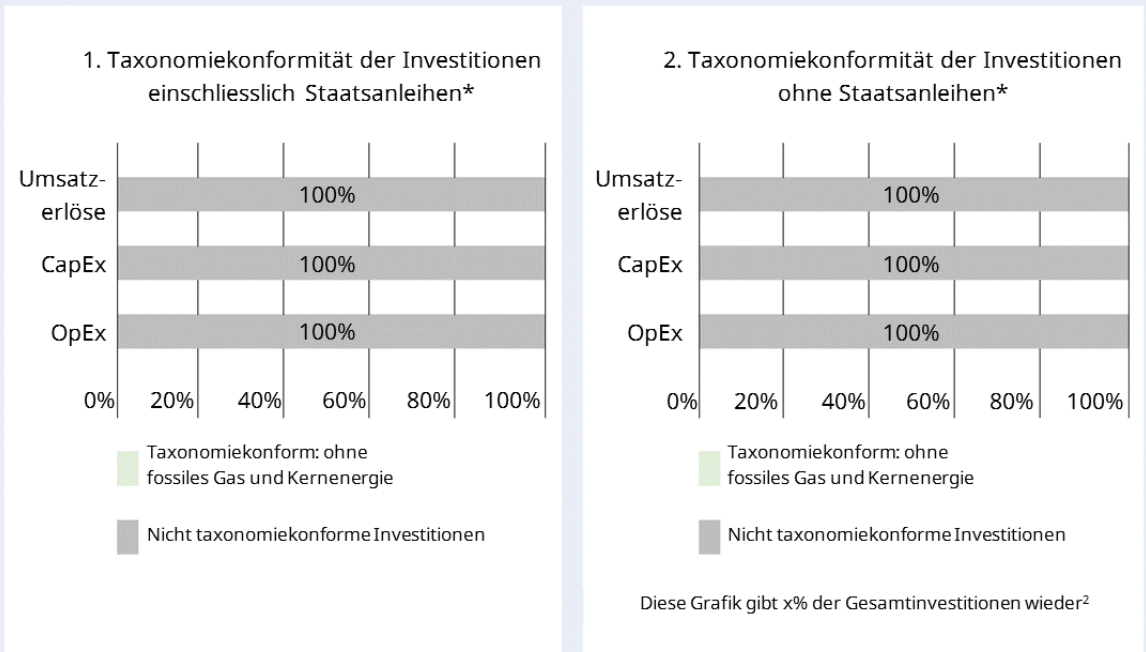
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhaus-

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. ;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets ex China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700J6JW0DW2LOUW56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 26. Juni 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 19 |
| Unternehmensführung | 10 |
| Menschenrechte | 6 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **26. Juni 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,85 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 6,23 | Südkorea |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 2,50 | Indien |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,46 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,44 | Indien |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,31 | Taiwan |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,14 | Taiwan |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 2,05 | Indien |
| MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT) | Zyklische Konsumgüter | 1,80 | Indien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,79 | Indien |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE) | Finanzwesen | 1,66 | Brasilien |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,60 | Südkorea |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 1,60 | Indien |
| Bank Central Asia PT | Finanzwesen | 1,59 | Indonesien |
| SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,56 | Luxemburg |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

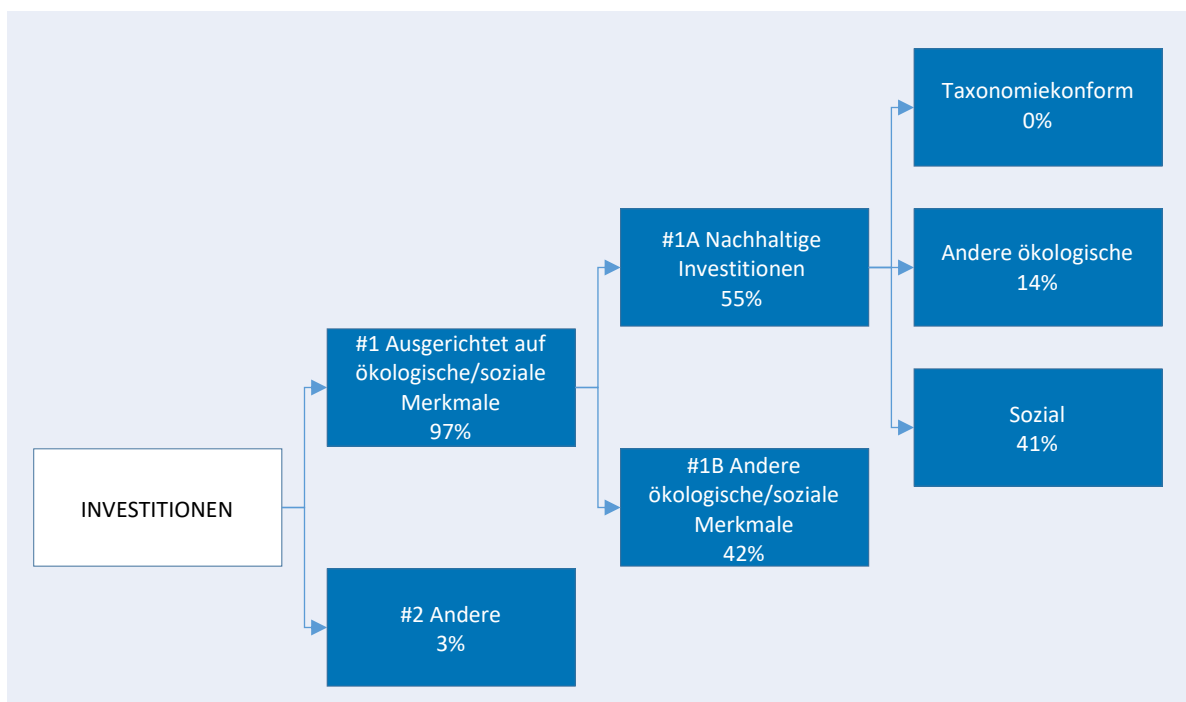
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 14% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 21,45 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 7,80 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,61 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 23,42 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,33 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,75 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,71 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,24 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,77 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,48 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,57 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 2,75 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,54 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,77 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,98 |
| Industrie | Transport | 0,30 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,99 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,07 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,85 |
| Barmittel | Barmittel | 2,53 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,12 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,08 |
| Versorger | Versorger | 2,13 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,56 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

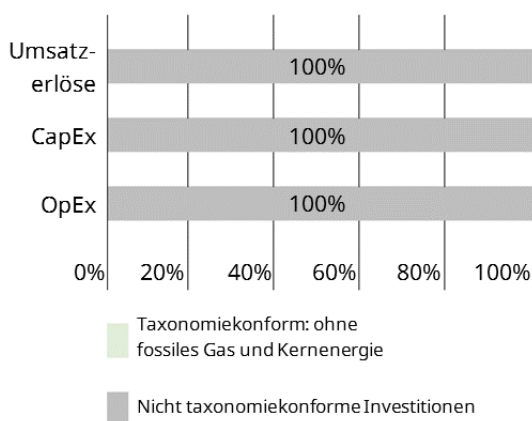
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

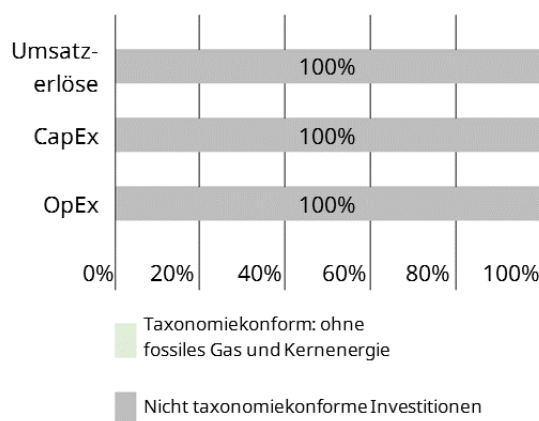
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 14%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Dividend Maximiser

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5G167LY8W47ZFOL7Z717

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) gemäss dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf; und

ii) einen niedrigeren CO₂-Intensitätswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, basierend auf der gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI).

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO₂e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität des Fonds (WACI) lag im Bezugszeitraum bei 77 CO₂e pro Million USD und die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität des Referenzwerts lag im Bezugszeitraums bei 82 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass die WACI des Fonds während des Bezugszeitraums niedriger war als die WACI des Referenzwerts im gleichen Zeitraum, basierend auf Quartalsenddaten unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 69 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 67 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 67 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,4 | -3,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,4 | -5,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,7 | -8,1 |

CO₂-Belastung

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO₂-Belastung des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (tCO ₂ e/Mio. €) | Benchmark (tCO ₂ e/Mio. EUR) |
|-------------------------------|-----------------------------------|---|
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,9 | 6,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,1 | 6,4 |

Kohlenstoffintensität

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO₂-Intensität des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (tCO ₂ e/Mio. €) | Benchmark (tCO ₂ e/Mio. EUR) |
|-------------------------------|-----------------------------------|---|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 77 | 82 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Bis zum 23. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft ein geringeres Kohlenstoff-Engagement als der Referenzwert aufzuweisen. Ab dem 24. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert aufzuweisen. Frühere Daten werden weiterhin zu Referenzzwecken angezeigt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog; beispielsweise wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool von Schroders berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Naturkapital und Biodiversität im Metall- und Bergbausektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus den Bereichen Gesundheitswesen, Industrie und Technologie. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 1 und 2 (THG-Emissionen und CO₂-Fussabdruck). Im Rahmen der zentralen Klimaprioritätenliste von Schroders arbeiteten wir mit Unternehmen zusammen, in die in unserem Universum investiert wird, um zu verstehen, wie Unternehmen auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel in Bezug auf ihre langfristige Finanzlage bedeuten könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 7 und den freiwilligen PAI 1 setzten wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele zur Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind, sofern dies von wesentlicher Bedeutung ist. Wir ermutigten auch weiterhin Unternehmen, jegliche Tätigkeiten der rohstoffbedingten Entwaldung bis 2025 einzustellen und sich der umfassenden Initiative von Schroders gegen die Entwaldung anzuschliessen. Dies gilt für Portfoliounternehmen, die diesbezüglich als Risiko gekennzeichnet wurden. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 30 |
| Unternehmensführung | 23 |
| Menschenrechte | 13 |
| Diversität und Inklusion | 8 |
| Naturkapital und Biodiversität | 7 |
| Humankapitalmanagement | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 4,61 | Deutschland |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 4,41 | Italien |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 4,35 | Deutschland |
| SWISS RE AG CHF0.10 | Finanzwesen | 3,99 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 3,76 | Dänemark |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 3,76 | Niederlande |
| KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,48 | Niederlande |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,31 | Schweiz |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB SERIES A NPV | Finanzwesen | 3,16 | Schweden |
| SSE PLC ORDINARY 50P | Versorger | 3,14 | Vereinigtes Königreich |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV | Finanzwesen | 3,12 | Schweden |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1 | Versorger | 2,83 | Portugal |
| SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT) | Industrie | 2,79 | Schweden |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 2,38 | USA |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 2,37 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI

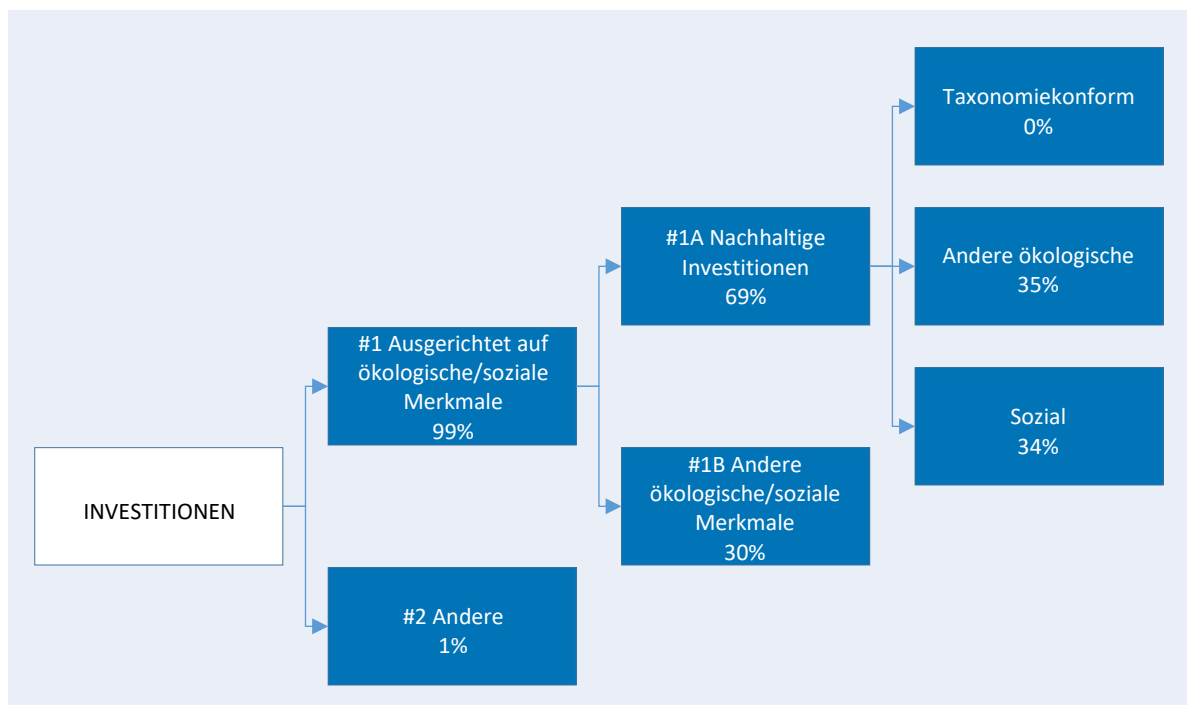
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 15,13 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,44 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,28 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 13,73 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,55 |
| Industrie | Investitionsgüter | 13,01 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 6,18 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,61 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,45 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 6,03 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,83 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,34 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren | -0,01 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 2,55 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,51 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,58 |
| Versorger | Versorger | 5,93 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,88 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | -0,01 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,22 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,96 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,55 |
| Energie | Lagerung und Transport von Öl und Gas | 0,51 |
| Barmittel | Barmittel | 1,48 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

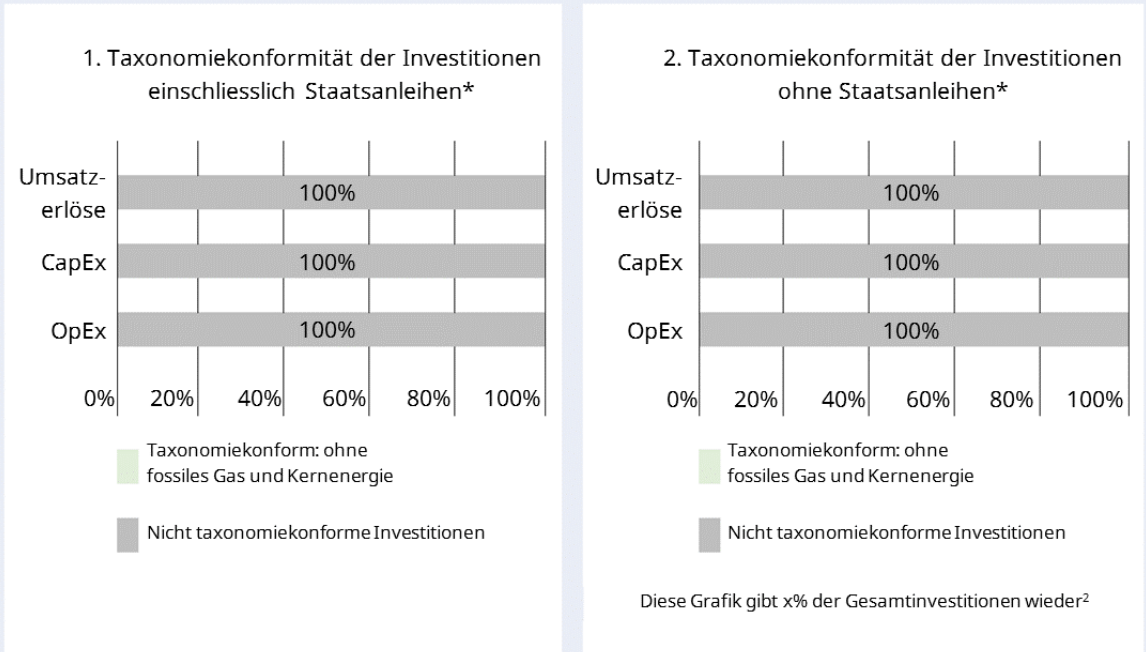
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Equity Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 46%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 49%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen. Der Fonds investierte auch in Barmittel, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024. Am 8. Mai 2024 änderten sich Name und Strategie des Fonds von Schroder ISF European Innovators in Schroder ISF European Equity Impact.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schrodern); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 51% Klimaschutz und nachhaltige Infrastruktur, (2) 24% Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 12% Inklusion und (4) 7% verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 95 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 95 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 90 |

Da dies unser erster Berichtszeitraum als Impact-Strategie ist, berichten wir in diesem Jahr zum ersten Mal über die Hauptwirkungsbereiche.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene werden durch Unternehmensanalysen aus Gesprächen mit der Geschäftsleitung und durch Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen am Schreibtisch verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit den PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode einbezieht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Die Engagements können eine Reihe von Themen abdecken, darunter Umweltverschmutzung, Schadstoffe und Abfälle im Chemiesektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen für Portfoliounternehmen im Technologiesektor. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 7, 8 und 9 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 12 |
| Menschenrechte | 7 |
| Unternehmensführung | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 6,66 | Niederlande |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 6,42 | Vereinigtes Königreich |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 6,38 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 5,55 | Dänemark |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 5,33 | Italien |
| EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10 | Industrie | 5,24 | USA |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 4,74 | Deutschland |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 4,33 | Schweiz |
| BEIJER REF CLASS B SEK0.97 | Industrie | 4,24 | Schweden |
| BORREGAARD ASA NPV | Grundstoffe | 4,20 | Norwegen |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A | Gesundheitswesen | 4,02 | Deutschland |
| VAT GROUP AG CHF0.10 | Industrie | 3,81 | Schweiz |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV | Informationstechnologie | 3,71 | Deutschland |
| OXFORD INSTRUMENTS PLC ORDINARY 5P | Informationstechnologie | 3,69 | Vereinigtes Königreich |
| LONZA AG CHF1(REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,43 | Schweiz |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

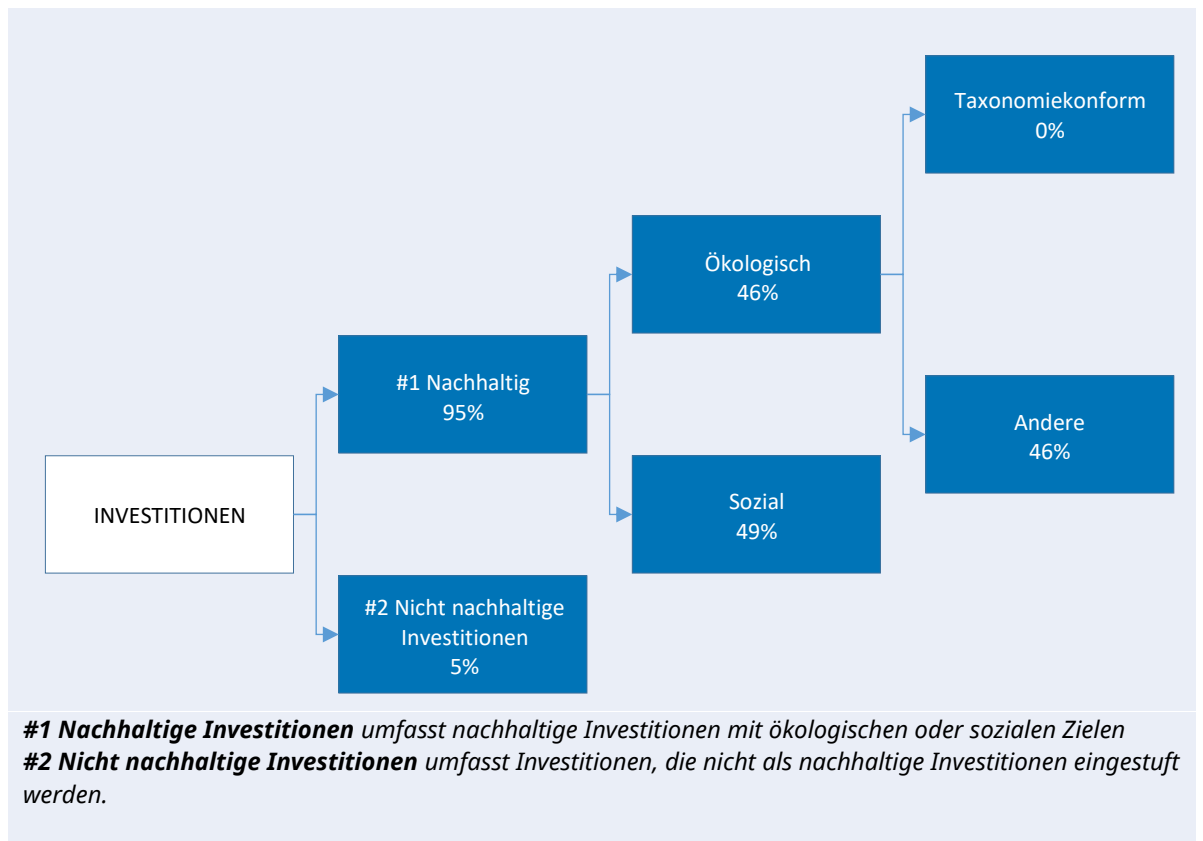
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 46% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 49% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.



• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 29,45 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 6,60 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 15,23 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 9,21 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 12,60 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,55 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 11,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 6,42 |
| Barmittel | Barmittel | 4,68 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

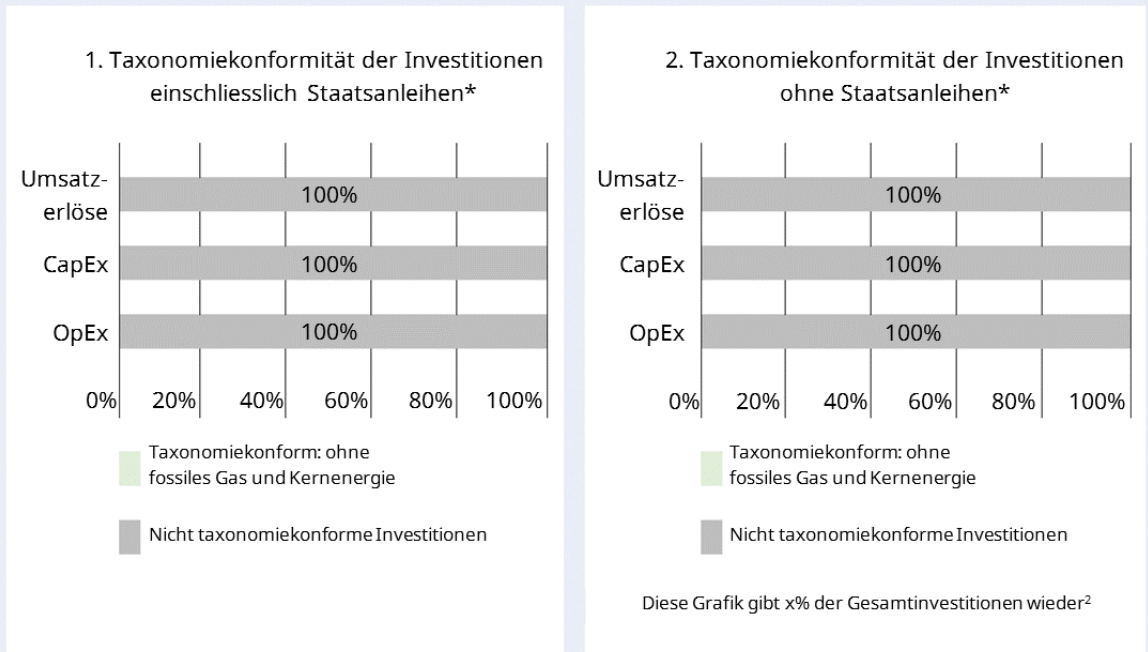
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 49%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungs- und Kontrollorganen. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1J9TCPI0PE5175IZP193

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung
- Sanitäreinrichtungen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 73 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 77 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 74 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,1 | 0,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,7 | 0,4 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,4 | 0,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Bis zum 31. Juli 2023 war die Benchmark des Fonds der EMIX European Smaller Companies (TR) Index. Seit 1. August 2023 ist die Benchmark der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 10 |
| Klimawandel | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Menschenrechte | 2 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| CRANSWICK PLC ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 3,52 | Vereinigtes Königreich |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,32 | Deutschland |
| HALMA PLC ORDINARY 10P | Informationstechnologie | 3,14 | Vereinigtes Königreich |
| WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P | Industrie | 3,01 | Vereinigtes Königreich |
| DO AND CO AG NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,87 | Österreich |
| D'IETEREN GROUP NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,66 | Belgien |
| FLUIDRA SA NPV | Industrie | 2,54 | Spanien |
| NEXANS SA EUR1 | Industrie | 2,54 | Frankreich |
| REPLY SPA EURO.13 | Informationstechnologie | 2,47 | Italien |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA VA | Immobilien | 2,41 | Belgien |
| HEMNET GROUP AB NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,40 | Schweden |
| BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P | Finanzwesen | 2,23 | Vereinigtes Königreich |
| TELECOM PLUS PLC ORDINARY 5P | Versorger | 2,22 | Vereinigtes Königreich |
| AKER BP ASA NOK1 | Energie | 2,19 | Norwegen |
| ROTORK PLC ORDINARY 0.5P | Industrie | 2,16 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

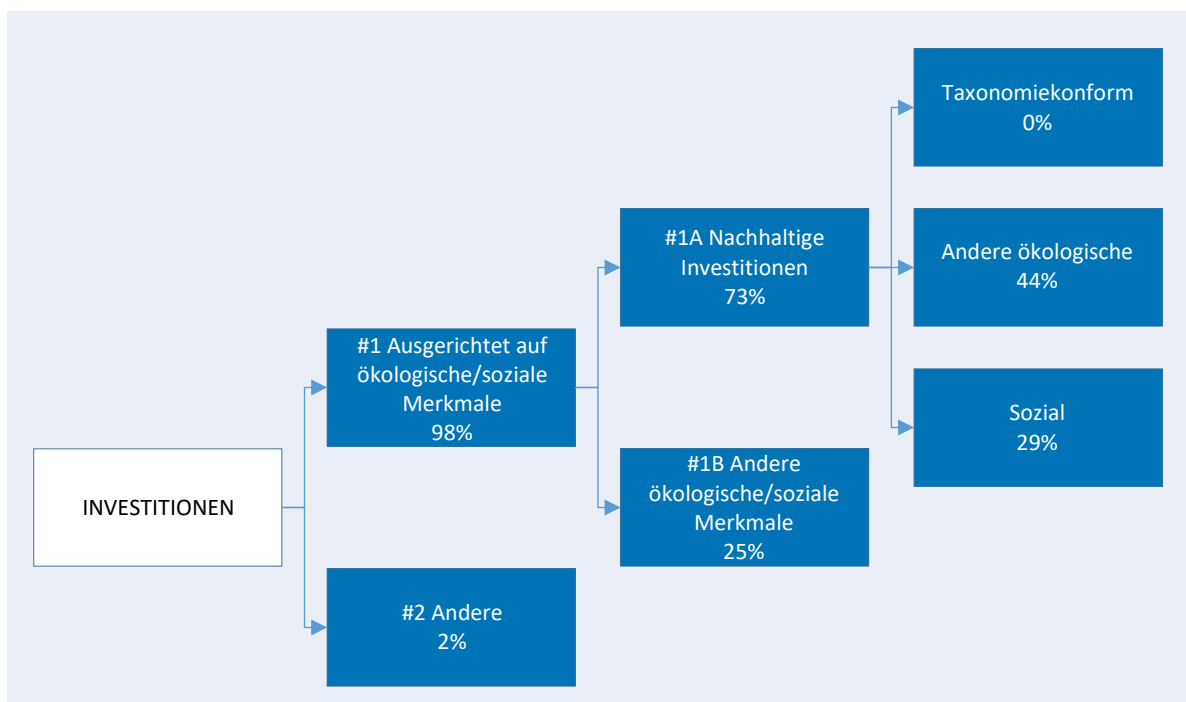
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 73% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 44% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 22,81 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 4,30 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,87 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,59 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 7,01 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,56 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,56 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,65 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,23 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 5,88 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 2,05 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,36 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,32 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 3,12 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,64 |
| Versorger | Versorger | 2,22 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 2,19 |
| Barmittel | Barmittel | 1,62 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

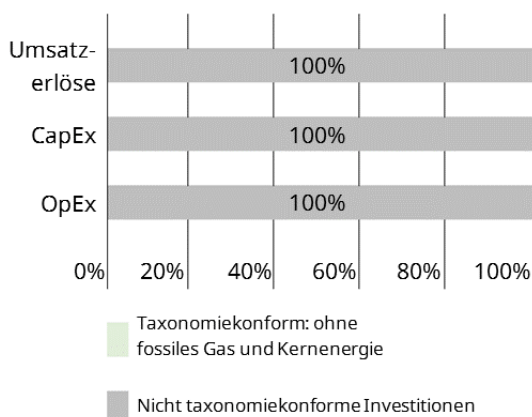
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

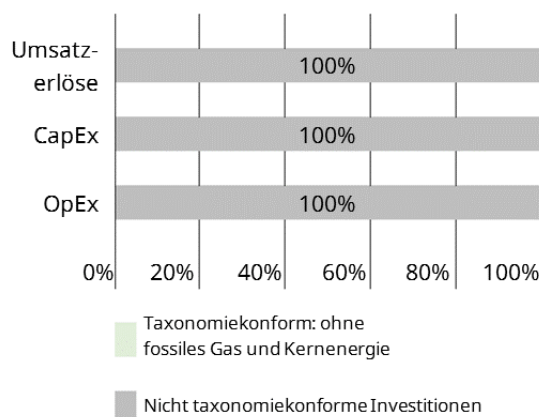
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Special Situations

Unternehmenskennung (LEI-Code): KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 76 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 68 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 69 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,5 | -3,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,8 | -5,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,0 | -8,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen bezüglich der Biodiversität im Grundstoffsektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus dem Industriesektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 13 |
| Menschenrechte | 8 |
| Unternehmensführung | 8 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 5,87 | Niederlande |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 5,67 | Vereinigtes Königreich |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 5,42 | Dänemark |
| EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10 | Industrie | 4,27 | USA |
| ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18 | Gesundheitswesen | 4,10 | Frankreich |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 4,09 | USA |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,94 | Deutschland |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4 | Industrie | 3,27 | Frankreich |
| BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P | Industrie | 3,25 | Vereinigtes Königreich |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 3,20 | Deutschland |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 3,09 | Italien |
| ASSA ABLOY AB SERIES B NPV | Industrie | 3,06 | Schweden |
| BUREAU VERITAS SA EUR0.12 | Industrie | 3,03 | Frankreich |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 2,97 | Schweiz |
| HEXAGON CLASS B EUR0.22 | Informationstechnologie | 2,95 | Schweden |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den

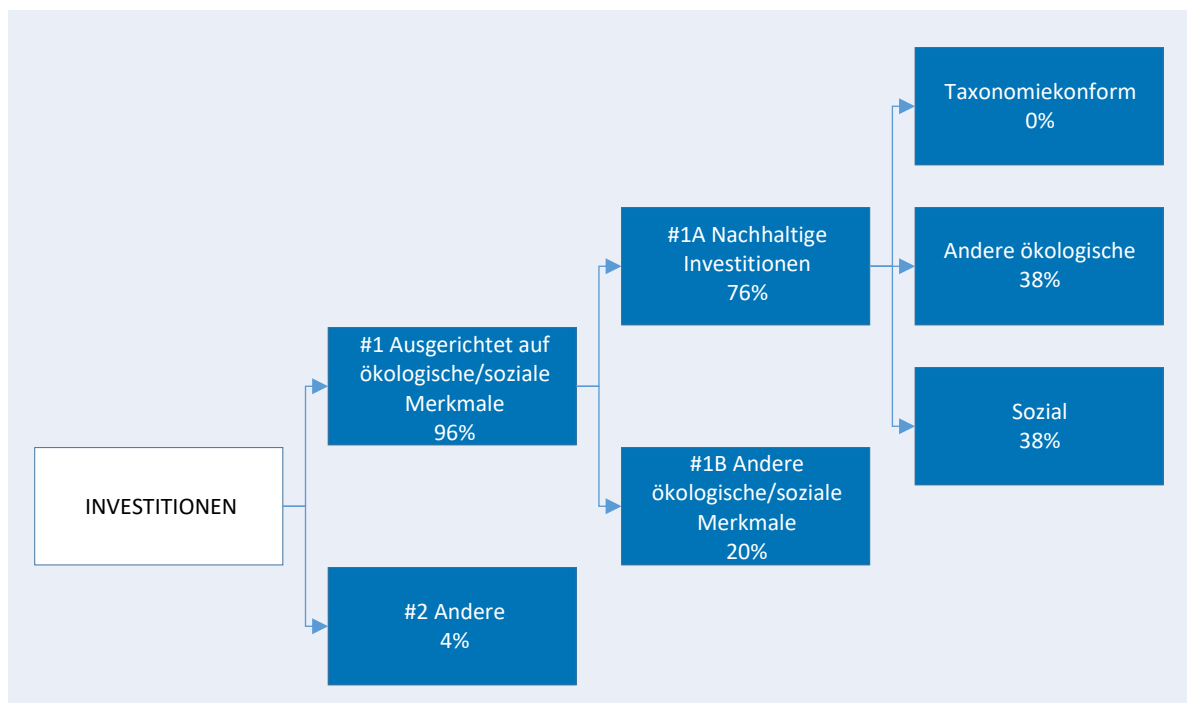
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 31,09 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,55 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,37 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 9,52 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 11,67 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,20 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 6,55 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,32 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,67 |
| Grundstoffe | Industriegase | 2,00 |
| Barmittel | Barmittel | 3,59 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,38 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,79 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

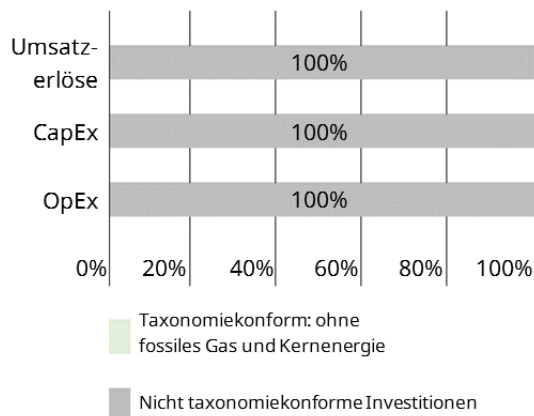
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

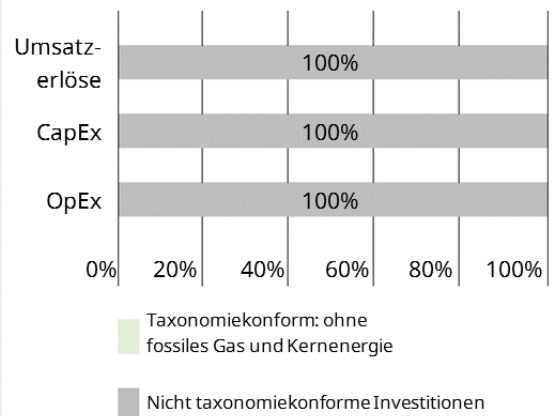
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Sustainable Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009GLO7HFGVW9C92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 70 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 66 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 69 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,6 | -3,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,0 | -5,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,0 | -8,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Herausforderungen der klimabezogenen Berichterstattung im Bankensektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 27 |
| Unternehmensführung | 21 |
| Menschenrechte | 12 |
| Diversität und Inklusion | 6 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 4,77 | Dänemark |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 4,65 | Niederlande |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 4,14 | Deutschland |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,63 | Deutschland |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 3,05 | Italien |
| SWISS RE AG CHF0.10 | Finanzwesen | 2,84 | USA |
| STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50 | Finanzwesen | 2,71 | Vereinigtes Königreich |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 2,60 | USA |
| SSE PLC ORDINARY 50P | Versorger | 2,59 | Vereinigtes Königreich |
| ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18 | Gesundheitswesen | 2,49 | Frankreich |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV | Finanzwesen | 2,44 | Schweden |
| PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40 | Zyklische Konsumgüter | 2,38 | Frankreich |
| HALEON PLC GBP0.01 | Basiskonsumgüter | 2,35 | USA |
| KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04 | Kommunikation- sdienstleistungen | 2,28 | Niederlande |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 2,15 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

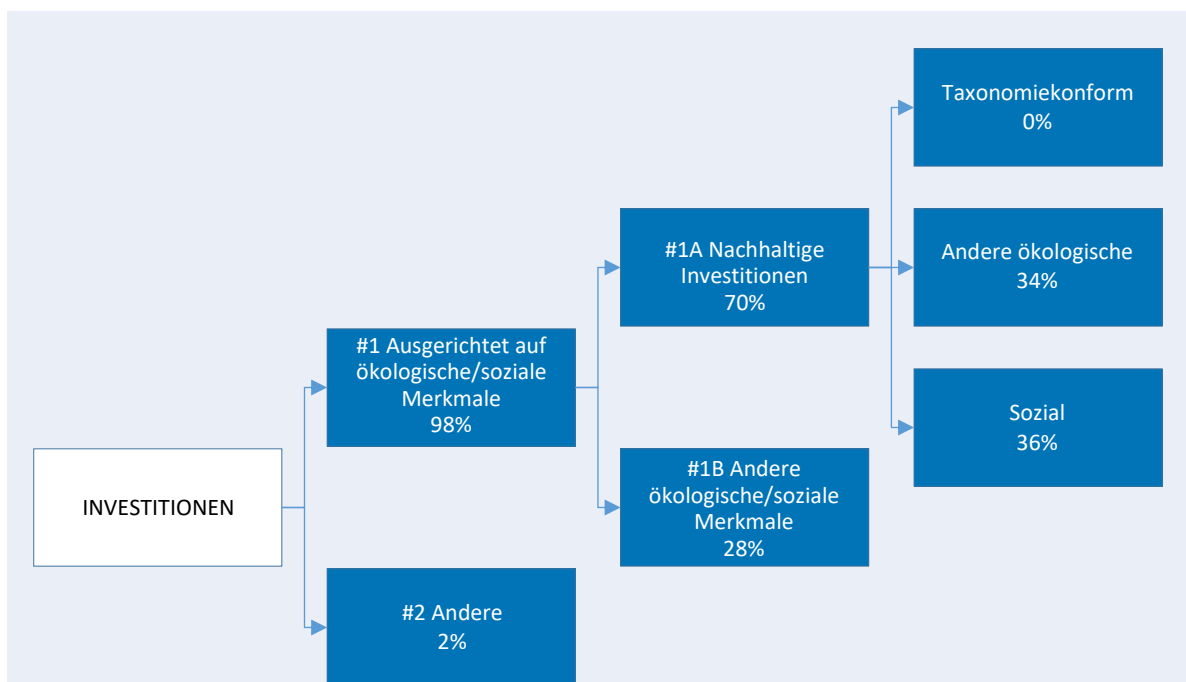
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 11,65 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 6,42 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,69 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,26 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,19 |
| Industrie | Investitionsgüter | 12,74 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,54 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 6,73 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,14 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 6,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,98 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und | 1,54 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,23 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 6,41 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,80 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,09 |
| Versorger | Versorger | 4,63 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,28 |
| Barmittel | Barmittel | 2,22 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,48 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

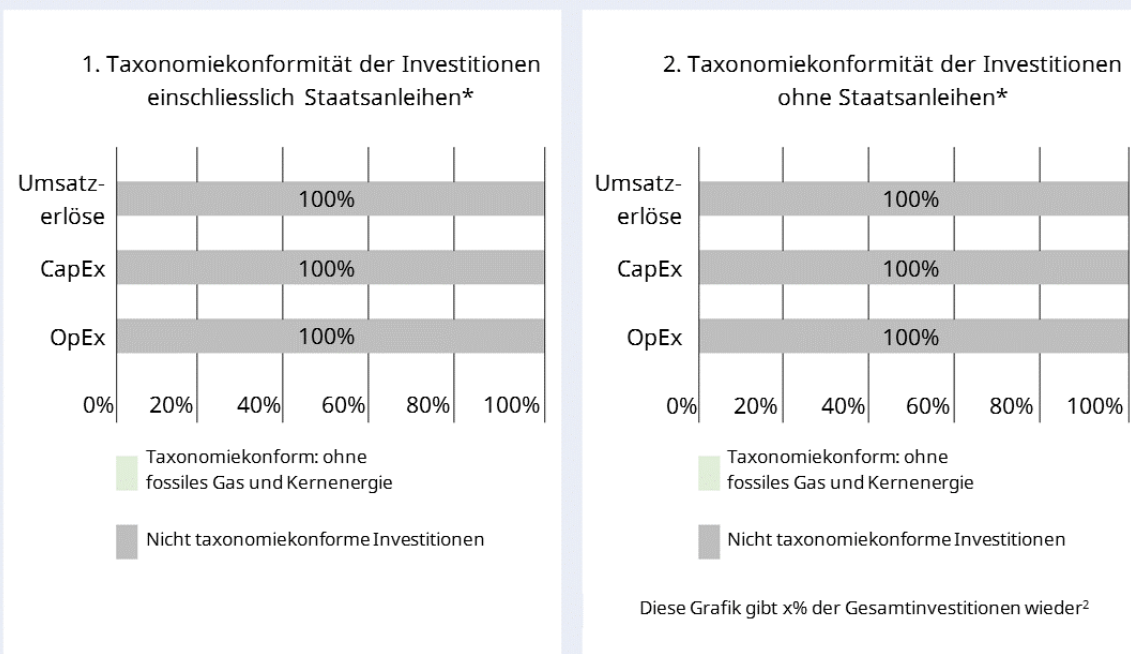
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Cities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 16%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 82%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Anlageverwalter arbeitete in zwei Phasen gleichzeitig, um Unternehmen zu bestimmen, die zum Nachhaltigkeitsziel beitragen. In Phase 1 wird in einem quantitativen Prozess ermittelt, welche Unternehmen Vermögenswerte in den weltweit besten Stadtlagen besitzen. Die vier proprietären Datenbanken filtern nach Unternehmen mit Vermögenswerten an den am besten vernetzten, innovativsten und umweltverträglichsten Standorten, sodass das Team Unternehmen auswählen konnte, die die wirtschaftlich produktivsten Vermögenswerte in den stärksten globalen Städten besitzen. Es gibt vier proprietäre Datenbanken, die die Grundlage für den auf Geoinformationen basierenden Prozess bilden:

- Bewertung der wirtschaftlichen Auswirkungen, zur Einstufung des Wirtschaftswachstums eines Standorts.
- Bewertung der Auswirkungen von Innovationen, zur Bewertung von Fachkräfte- und Innovationsniveau an einem Standort.
- Bewertung der Auswirkungen der Transportmöglichkeiten, zur Einstufung der Verkehrsanbindung eines Vermögenswertes.
- Bewertung der Umweltverträglichkeit, zur Bewertung des physischen Risikos für einen Vermögenswert, des Risikos für das Wohlergehen von Menschen und der politischen Reaktion der jeweiligen Regierung.

Die Städte wurden basierend auf den Ergebnissen der oben genannten Bewertungen bewertet. Diese proprietären Datenbanken wurden zusammen mit der Datenbank der Vermögenswerte herangezogen, in der die Vermögenswerte von Unternehmen anhand ihrer Standorte in Städten bewertet werden. Diese Bewertungen (jeweils für Stadt und Vermögenswert) wurden zu einer Gesamtbewertung für jedes Unternehmen zusammengefasst. Nur die Unternehmen mit der höchsten Bewertung in Phase 1 des Prozesses werden berücksichtigt.

Gleichzeitig verwendete der Anlageverwalter in Phase 2 ein proprietäres Tool von Schroders, das Unternehmen nach seinem Umgang mit wichtigen Interessengruppen und Aspekten bewertete, z. B.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Kunden, Mitarbeiter, Umwelt, lokale Gemeinschaften, Aufsichts- und Regierungsbehörden und Lieferanten.

Unternehmen, die eine bestimmte Mindestpunktzahl nicht erreichten, wurden nicht für den Fonds in Betracht gezogen, während die maximal in ein Unternehmen investierbare Summe vor anderen Erwägungen von der Bewertung der wichtigsten Interessengruppen und Aspekte im proprietären Tool von Schroders bestimmt wird.

So investierte der Fonds beispielsweise in ein europäisches Gewerbeimmobilienunternehmen mit globaler Präsenz, das aktiv nachhaltige Praktiken in seine Bauprojekte integriert. Das Unternehmen ist sich der erheblichen Auswirkungen von Baumaterialien auf die Umwelt bewusst und hat sich verpflichtet, den gebundenen Kohlenstoff in seinen neuen Projekten zu reduzieren. Es hat sich ehrgeizige Ziele gesetzt, um Netto-Null-Emissionen zu erreichen, und arbeitet aktiv mit Mietern und Partnern zusammen, um den Abfall zu minimieren und eine Kreislaufwirtschaft zu fördern. Durch die Priorisierung von nachhaltigem Bauen und verantwortungsvollem Ressourcenmanagement strebt das Unternehmen an, eine nachhaltigere Zukunft für seine Immobilien und die Gemeinden zu schaffen, denen es dient.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschliessen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase des Investitionsprozesses relevant; mehr als die Hälfte der Scorecard des Unternehmens wird von GRESB-Messgrössen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten, um eine entsprechende Risikoeinstufung vorzunehmen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 98 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 98 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 98 |

Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz an Beteiligungen, für die Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung festgelegt wurden – ein Bestandteil des ökologischen Aspekts des proprietären Nachhaltigkeitswerts.

| Datum | Beteiligungen (%) |
|-------------------|-------------------|
| 31. Dezember 2024 | 90 |
| 31. Dezember 2023 | 89 |
| 31. Dezember 2022 | 93 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch im proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, dessen Bewertung dazu verwendet wurde, das Anlageuniversum zu überprüfen und das maximale Volumen anzugeben, das in jedes Unternehmen investiert werden kann. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 29 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Unternehmensführung | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001 | Finanzwesen | 5,39 | USA |
| DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01 | Finanzwesen | 5,10 | USA |
| PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01 | Finanzwesen | 4,57 | USA |
| SIMON PROPERTY GROUP INCORPORATED REIT USD0.0001 | Finanzwesen | 4,52 | USA |
| WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1 | Finanzwesen | 3,45 | USA |
| PUBLIC STORAGE REIT USD0.10 | Finanzwesen | 3,10 | USA |
| AVALONBAY COMMUNITIES INCORPORATED REIT USD0.01 | Finanzwesen | 2,97 | USA |
| VENTAS INCORPORATED REIT USD0.25 | Finanzwesen | 2,78 | USA |
| EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01 | Finanzwesen | 2,75 | USA |
| MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,47 | Japan |
| SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01 | Finanzwesen | 2,40 | USA |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01 | Finanzwesen | 2,34 | USA |
| INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 2,24 | USA |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1 | Immobilien | 2,23 | USA |
| GOODMAN GROUP REIT NPV (STAPLED) | Finanzwesen | 2,07 | Australien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

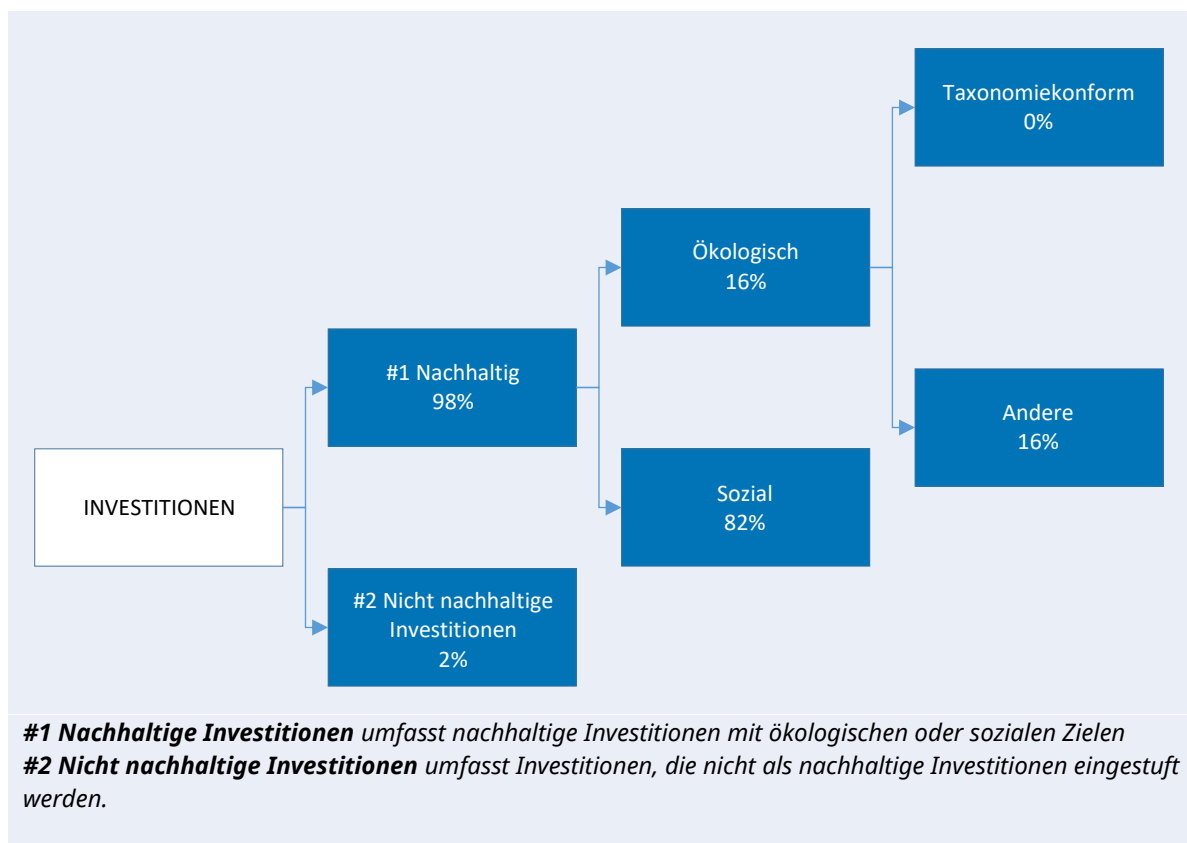
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 16% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 82% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Immobilien | 78,38 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 15,89 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 1,00 |
| Barmittel | Barmittel | 2,44 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,29 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

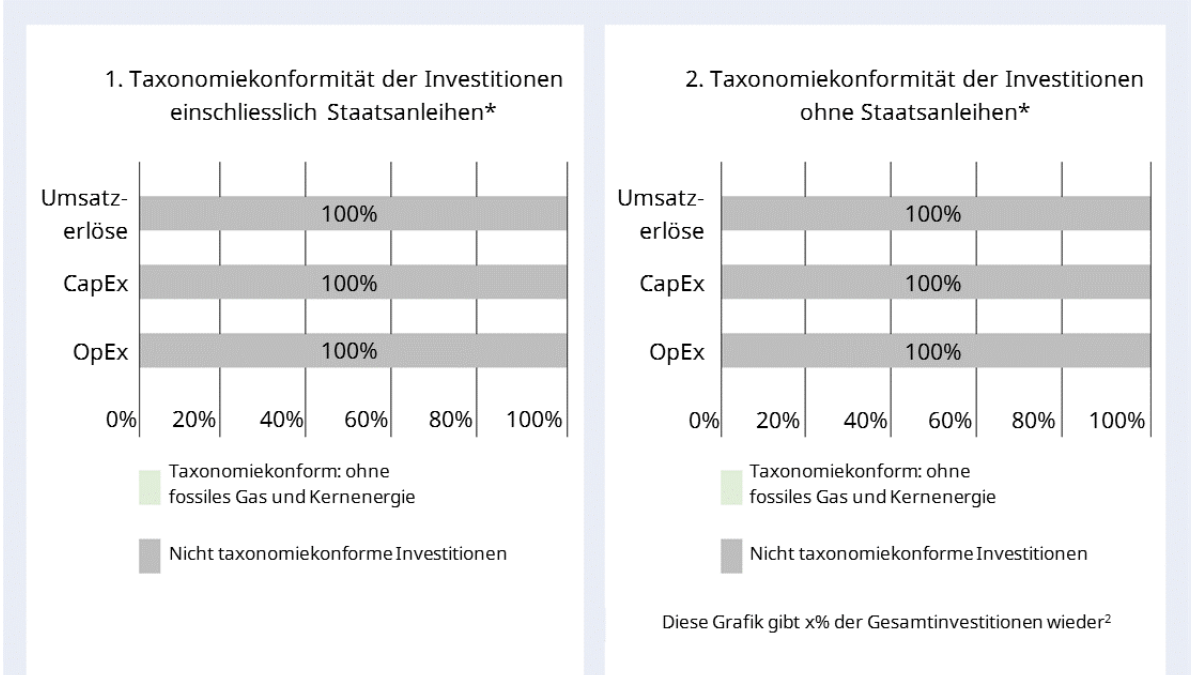
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 82%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmässig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Im Bezugszeitraum führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 42 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zum Klimawandel einschliesslich Gebäudeeffizienz und -emissionen sowie zu Fragen der Unternehmensführung wie Vergütung und Unabhängigkeit.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Change Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): TA82RI0NRIZRTKERSH09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Haftungsausschluss: Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums lagen bei 173 tCO₂e pro Million USD, die vermiedenen Emissionen der Benchmark während des Bezugszeitraums lagen bei 15 tCO₂e pro Million USD. Das bedeutet, dass die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums – basierend auf Daten zum Quartalsende – höher war als die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen der Benchmark im selben Zeitraum.

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 69 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 63 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 52 |

Vermiedene Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Menge der jährlich vermiedenen Emissionen des Fonds und der Benchmark.

| Zeitraum | Fonds (tCO ₂ e/Mio.) | Benchmark (tCO ₂ e/Mio. \$) |
|-------------------------------|---------------------------------|--|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 173 | 15 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 202 | 34 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 207 | 10 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2022 wurde der Wert der vermiedenen Emissionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Mass mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5% aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigte. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigte. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 17 |
| Unternehmensführung | 12 |
| Menschenrechte | 8 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermö-genswerte | Land |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------|
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstech-nologie | 5,91 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstech-nologie | 5,77 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 4,94 | USA |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 3,71 | USA |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstech-nologie | 3,32 | Japan |
| SWISS RE AG CHF0.10 | Finanzwesen | 3,31 | USA |
| NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Versorger | 2,26 | USA |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 2,25 | Italien |
| VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2 | Industrie | 2,24 | Dänemark |
| LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50 | Zyklische Konsumgüter | 2,10 | USA |
| CHROMA ATE INCORPORATED TWD10 | Informationstech-nologie | 2,06 | Taiwan |
| LEGRAND SA EUR4 | Industrie | 2,06 | Frankreich |
| UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50 | Industrie | 1,96 | USA |
| KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 1,86 | USA |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | Zyklische Konsumgüter | 1,84 | Deutschland |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

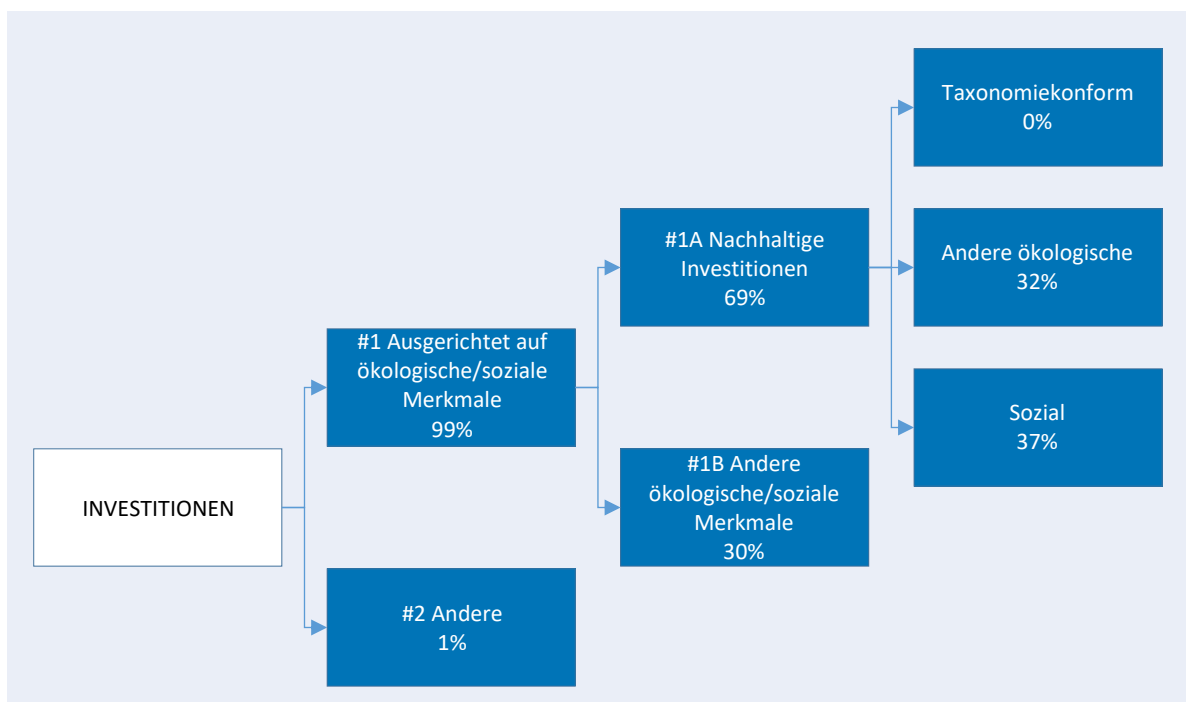
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds insgesamt hatten (unabhängig davon, wie gross der Beitrag jeder einzelnen Anlage zur Emissionsvermeidung war). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. #2 umfasste auch Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und daher nicht zur Gesamthöhe vermiedener Emissionen des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 31,16 |
| Industrie | Transport | 3,48 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,71 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 7,13 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,91 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,17 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilektor | In % der Vermö-genswerte |
|--------------------------------|---|--------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 8,26 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,25 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,30 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 5,91 |
| Versorger | Versorger | 5,87 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,20 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,74 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,35 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,31 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,76 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 1,75 |
| Barmittel | Barmittel | 0,75 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

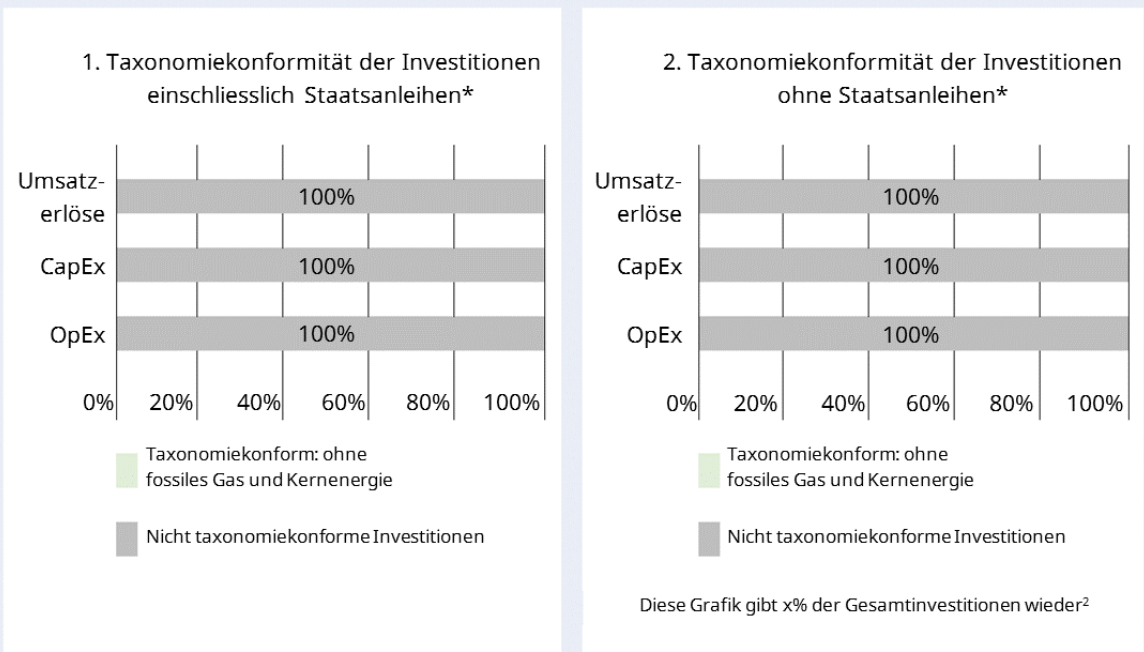
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. #2 umfasst auch andere Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und daher nicht zur Gesamthöhe vermiedener Emissionen des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Leaders

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTE2QMTP9FYD10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Übereinkommens von Paris vereinbar sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 74 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 60 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,2 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 4,4 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,8 | -4,6 |

Dekarbonisierungsziele, die dem Erwärmungsziel von 1,5 °C übereinstimmen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt hatten, im Jahresvergleich, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmässig überprüfte.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.
- Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Mass mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5% aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der Nachhaltigkeitsbewertung der Teams in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dies umfasste THG-Emissionen, den CO₂-Fussabdruck, die THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren bei der Investition in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (PAIs 1, 2, 3, 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2). Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) bewältigt und wie es plant, seine Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Die Gesamtbewertung des Klimaprofils eines Unternehmens wurde nicht durch eine einzelne Kennzahl bestimmt. Der Fonds bewertete eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich des proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen, einschliesslich einer unabhängigen Überprüfung; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, ermutigen wir Unternehmen dazu, diese Ziele ordnungsgemäss in unternehmensinterne Vergütungsrichtlinien zu integrieren.

In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Technologiesektor zusammengearbeitet, um eine verstärkte Beschaffung erneuerbarer Energien für den Stromverbrauch vor Ort zu fördern. Wir haben mit demselben Unternehmen auch bei seinen Plänen, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren, mitgewirkt, indem wir die Verpflichtungen der Lieferanten zur Emissionsreduzierung erhöhten.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 25 |
| Unternehmensführung | 20 |
| Menschenrechte | 19 |
| Humankapitalmanagement | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Diversität und Inklusion | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informations-technologie | 4,98 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV | Informations-technologie | 4,62 | USA |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informations-technologie | 3,89 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informations-technologie | 3,46 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informations-technologie | 3,18 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Informations-technologie | 3,11 | USA |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,64 | USA |
| SAP SE NPV | Informations-technologie | 2,45 | Deutschland |
| NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 2,24 | USA |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,13 | Japan |
| HITACHI LIMITED NPV | Informations-technologie | 2,04 | Japan |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20 | Finanzwesen | 2,01 | USA |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 1,97 | Singapur |
| SALESFORCE INCORPORATED | Informations-technologie | 1,87 | USA |
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 1,84 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

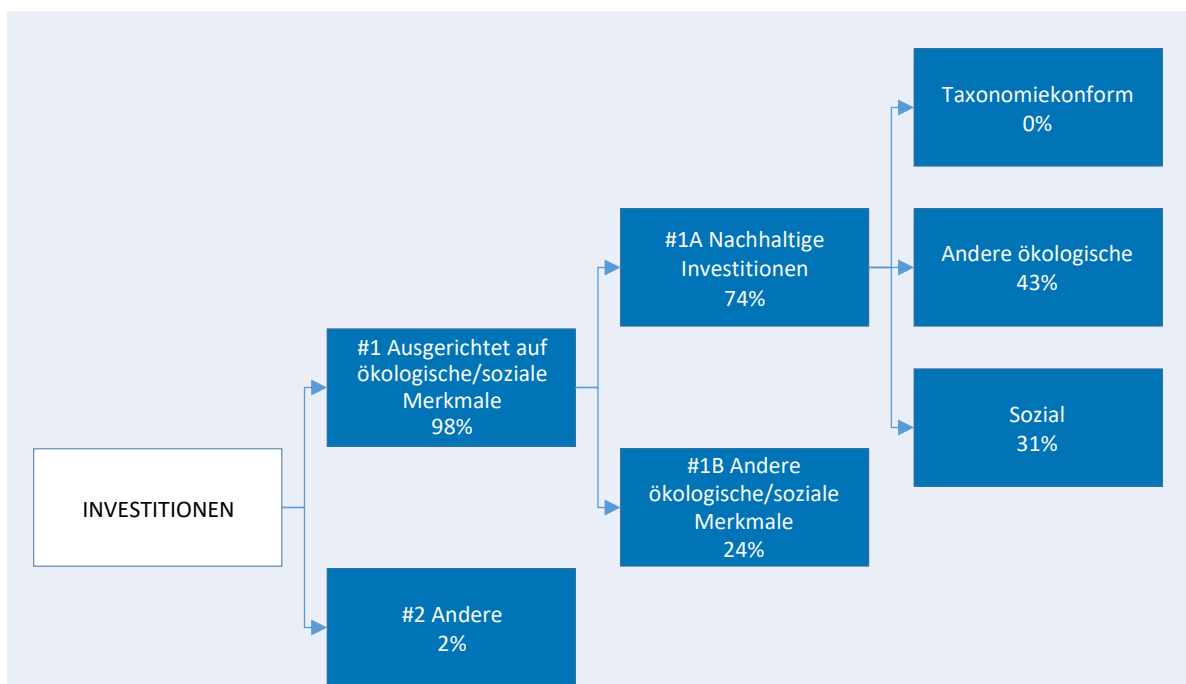
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 43% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 23,36 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 8,85 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,92 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,04 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,05 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,16 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,34 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,72 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,61 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,56 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,32 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,52 |
| Industrie | Transport | 0,28 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,62 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,89 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,49 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,80 |
| Versorger | Versorger | 2,76 |
| Barmittel | Barmittel | 1,70 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

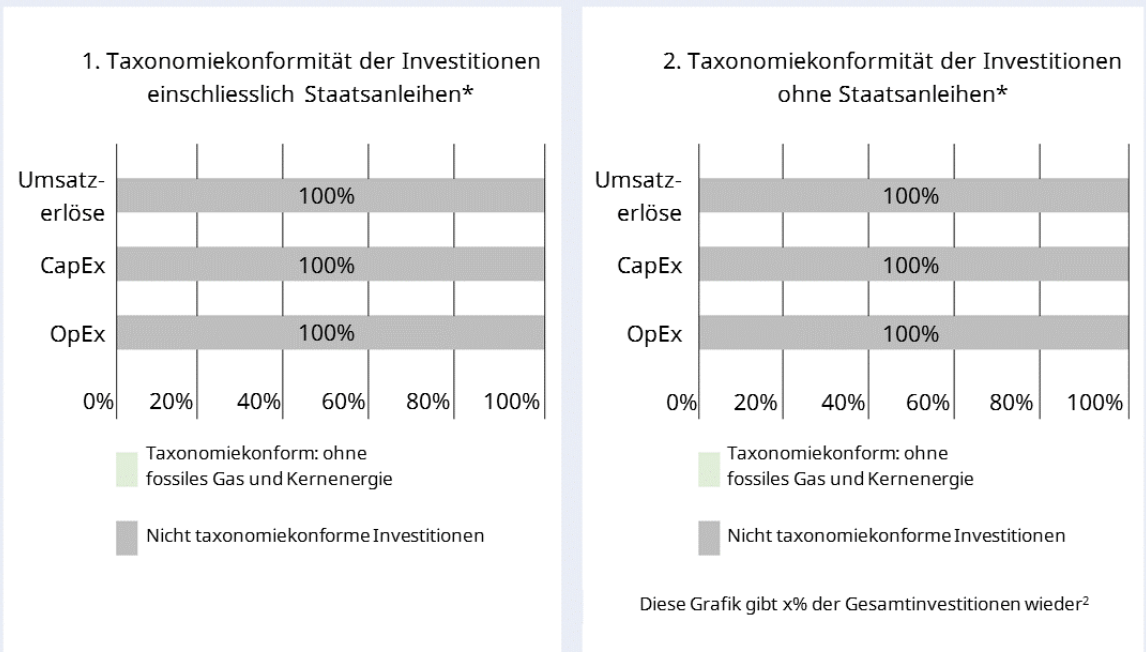
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Disruption

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CM155Z70045B78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 76 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 61 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 49 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,1 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 4,0 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,9 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 28 |
| Unternehmensführung | 17 |
| Menschenrechte | 16 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Diversität und Inklusion | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 6,55 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 4,84 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 4,37 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 3,45 | Taiwan |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 3,34 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Informationstechnologie | 2,53 | USA |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,44 | USA |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 2,34 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,17 | USA |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 2,02 | Niederlande |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 1,94 | USA |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 1,93 | Deutschland |
| NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 1,89 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 1,88 | Dänemark |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,57 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

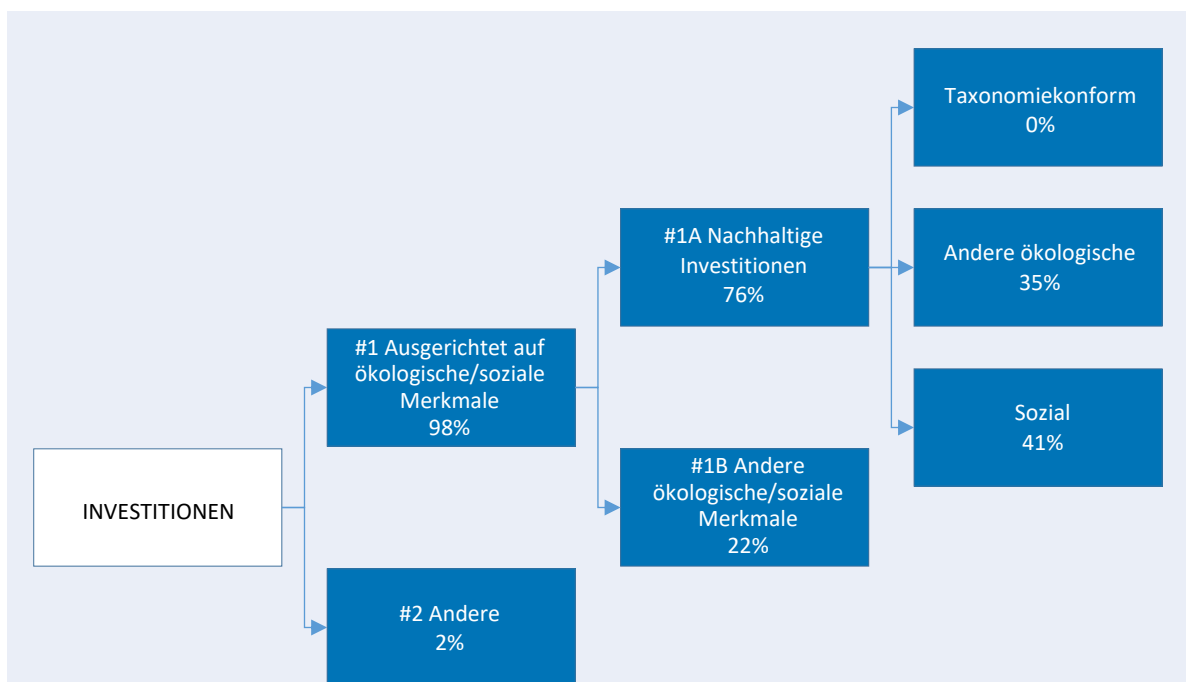
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 31,10 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 17,22 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 7,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 7,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,15 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 1,61 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,26 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,75 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,25 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,27 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,52 |
| Industrie | Transport | 1,38 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,31 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,87 |
| Barmittel | Barmittel | 1,41 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,09 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,94 |
| Versorger | Versorger | 0,87 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,30 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,20 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,27 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

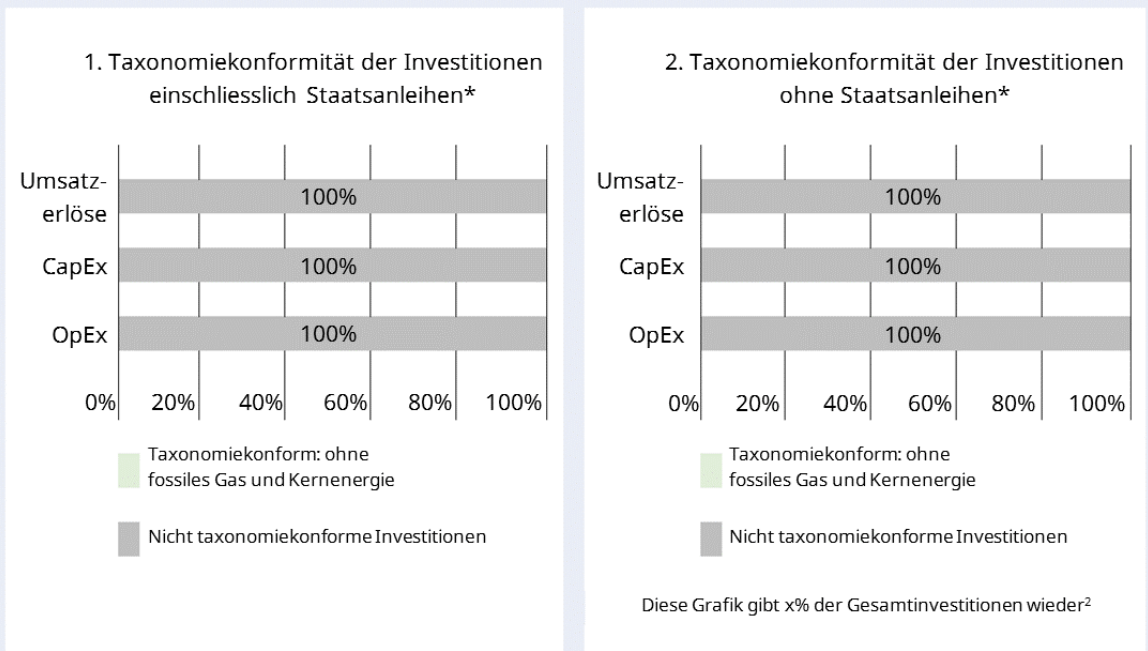
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): JU8KRPJWHOMRDH5KVI22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 62 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 54 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 52 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,4 | -3,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,4 | -2,9 |
| März 2022 bis Dezember 2022 | 0,5 | -3,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 40 |
| Unternehmensführung | 13 |
| Menschenrechte | 10 |
| Humankapitalmanagement | 6 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,76 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 6,68 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,11 | Südkorea |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 2,55 | China |
| TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005 | Zyklische Konsumgüter | 2,28 | China |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV | Finanzwesen | 2,13 | Brasilien |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 2,07 | China |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,04 | Indien |
| JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD | Finanzwesen | 1,94 | Kasachstan |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 1,88 | China |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 1,82 | Indien |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzwesen | 1,81 | Hongkong |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP COMPANY LIMITED - H CNY 1 | Zyklische Konsumgüter | 1,76 | China |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS | Finanzwesen | 1,73 | Slowenien |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,62 | Taiwan |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

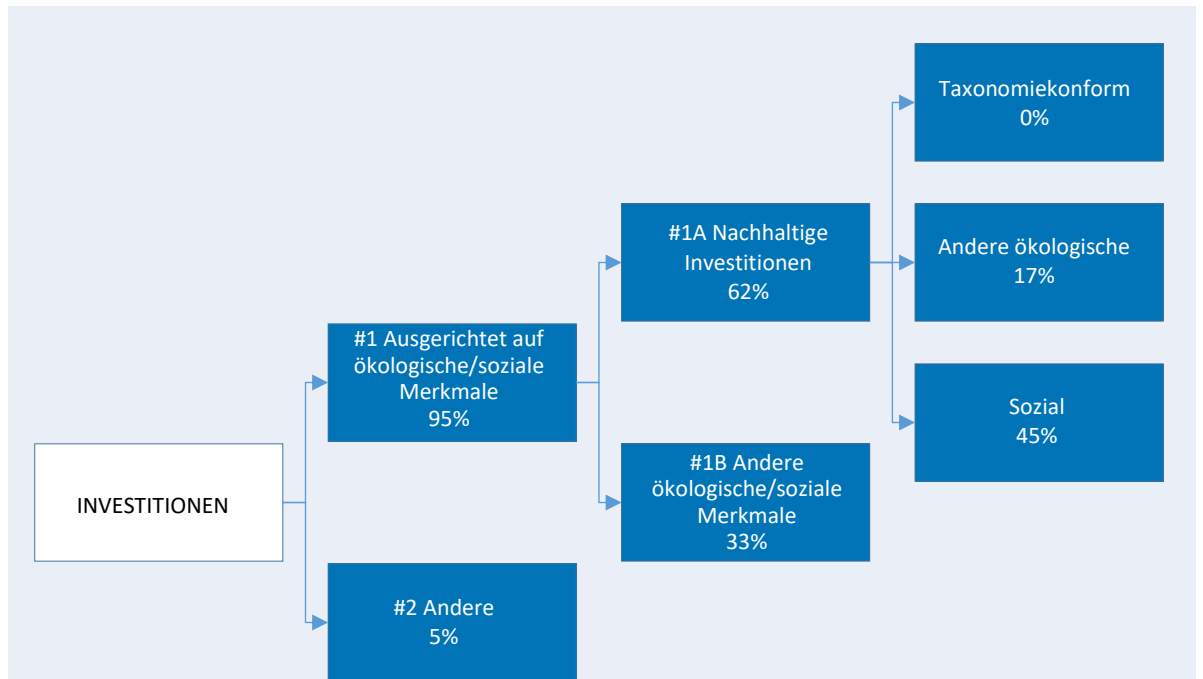
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 62% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 17% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 45% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 17,05 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,23 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 7,02 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,05 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,16 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,88 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,88 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 9,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 5,21 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,53 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,13 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,88 |
| Industrie | Transport | 1,93 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,73 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,71 |
| Barmittel | Barmittel | 4,10 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 3,10 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,95 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,18 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,55 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,36 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,62 |
| Versorger | Versorger | 0,53 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

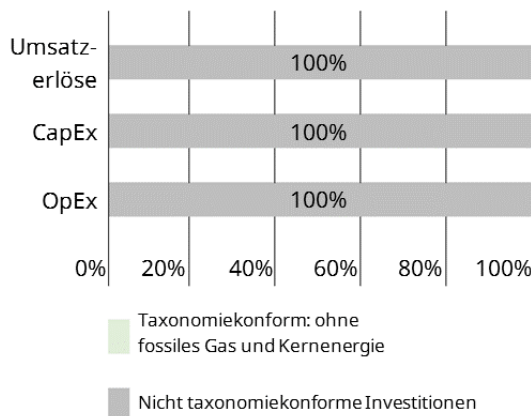
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

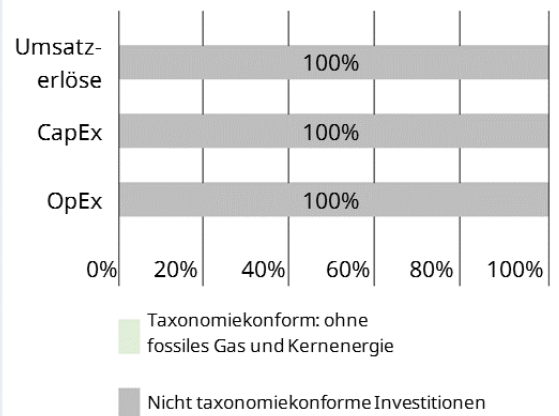
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 45%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4FWZAJKH8YQ10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 72% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 72 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 59 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 5,6 | -2,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 4,3 | -1,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,9 | -2,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 8 |
| Klimawandel | 8 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------|
| CHROMA ATE INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,12 | Taiwan |
| FPT CORPORATION VND10000 | Informationstechnologie | 2,01 | Vietnam |
| LOTES COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,97 | Taiwan |
| E INK HOLDINGS INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 1,97 | Taiwan |
| CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10 | Finanzwesen | 1,97 | Indien |
| LPP SA PLN2 | Zyklische Konsumgüter | 1,96 | Polen |
| PB FINTECH LTD INR2 | Zyklische Konsumgüter | 1,80 | Indien |
| GEMADEPT CORP VND10000 | Industrie | 1,79 | Vietnam |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION TWD10 | Informationstechnologie | 1,76 | Taiwan |
| MAKEMYTRIP LTD INR0.0005 | Zyklische Konsumgüter | 1,75 | Indien |
| HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2 | Finanzwesen | 1,74 | Indien |
| CENERGY HOLDINGS SA | Industrie | 1,69 | Belgien |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 1,57 | Taiwan |
| GENTERA SAB DE CV NPV | Finanzwesen | 1,57 | Mexiko |
| KRUK SA PLN1 | Finanzwesen | 1,56 | Polen |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

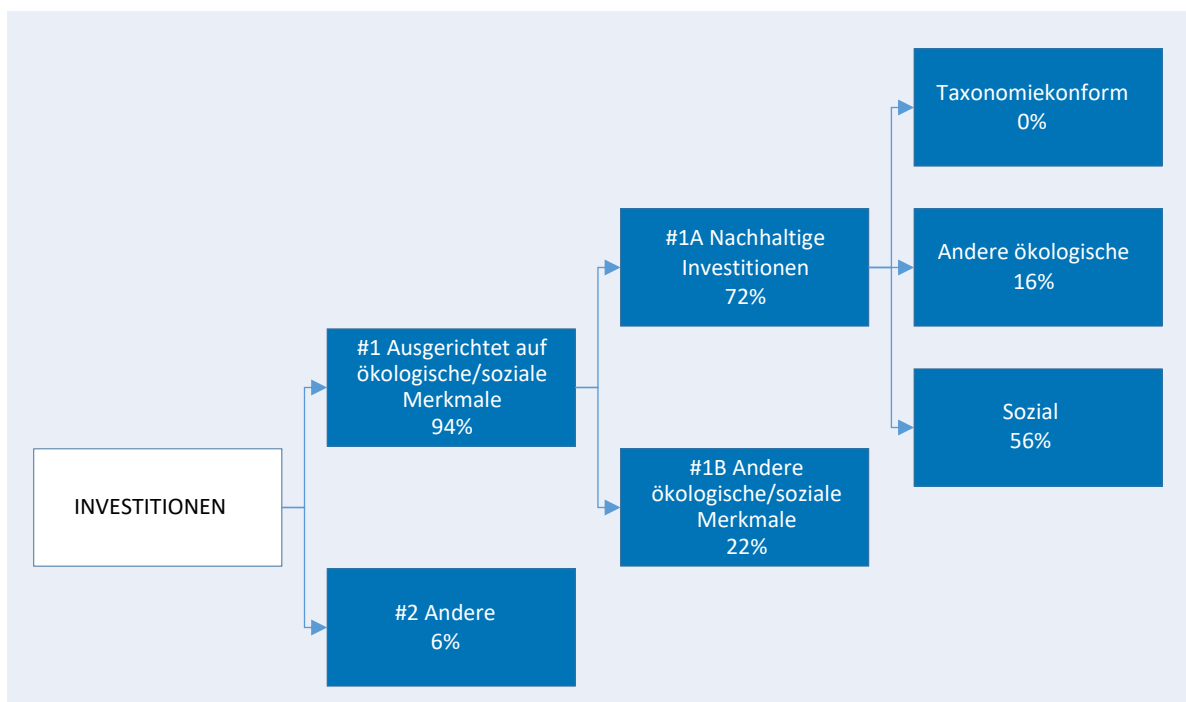
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 72% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 16% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 13,11 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,10 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,41 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 8,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 6,29 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,94 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,62 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 9,30 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,09 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,33 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,13 |
| Industrie | Transport | 5,78 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,00 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 6,14 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,90 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,32 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,32 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,27 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,70 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 4,49 |
| Versorger | Versorger | 2,81 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,25 |
| Barmittel | Barmittel | 1,10 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

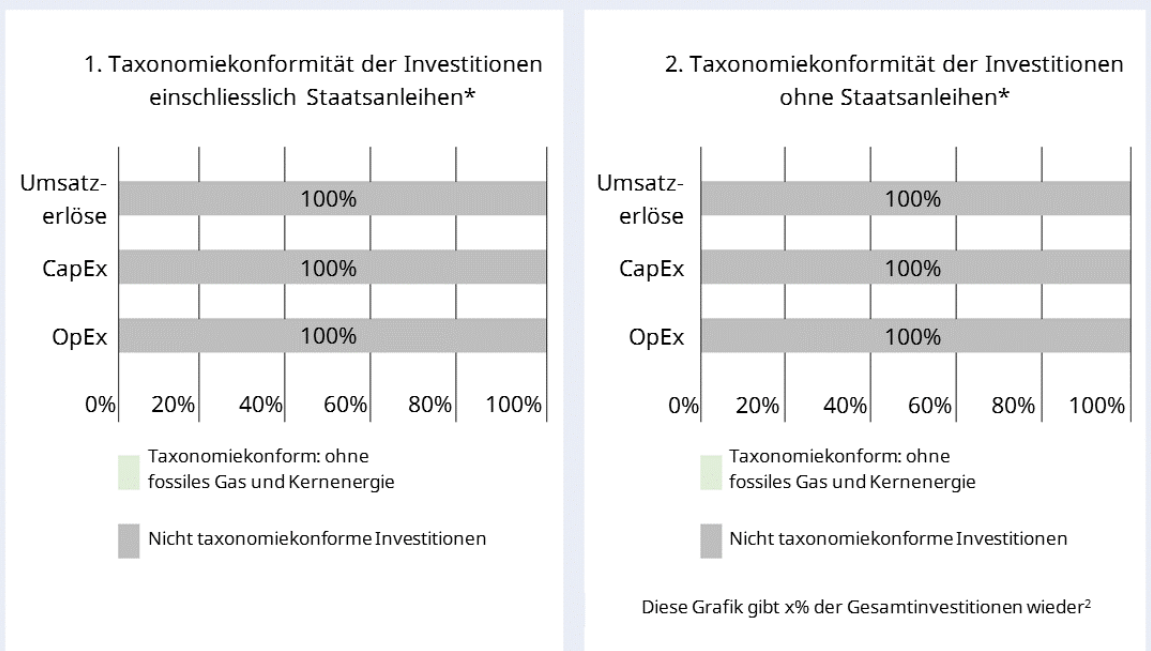
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Energy Transition

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IS8ME9YA6EM043

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Mindestens 75% der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50% ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO₂-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes, ihrer Kapitalaufwendungen, ihrer Betriebsausgaben oder ihres Marktanteils aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 47% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 48% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 95 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 93 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 92 |

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|----------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | Erstklassig – 47 Neutral – 48 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | Erstklassig – 53 Neutral – 40 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | Erstklassig – 53 Neutral – 39 |

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20% ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der proprietären Nachhaltigkeitsbewertung der Teams im Rahmen des Investitionsprozesses berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel in seiner Analyse als Teil der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, vermiedene Emissionen, CO₂-Fussabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAI 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 17 |
| Menschenrechte | 11 |
| Unternehmensführung | 9 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAI 1, 2, 3 und PAI 4 Anhang 1 Tabelle 2 haben wir unser Engagement hinsichtlich des Klimawandels fortgesetzt und mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilssektoren zusammengearbeitet, um sie zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, sicherzustellen, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Diese Zusammenarbeit betraf auch eine Reihe von Themen in engem Zusammenhang mit den PAIs 10, 11 und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2 | Industrie | 5,17 | Dänemark |
| FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 4,27 | USA |
| JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P | Grundstoffe | 4,03 | Vereinigtes Königreich |
| EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | Versorger | 3,83 | Spanien |
| REDEIA CORP SA | Versorger | 3,48 | Spanien |
| ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001 | Industrie | 3,30 | USA |
| UMICORE SA NPV | Grundstoffe | 3,16 | Belgien |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|------------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| NEXANS SA EUR1 | Industrie | 3,02 | Frankreich |
| CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV | Versorger | 2,96 | Spanien |
| HYDRO ONE LIMITED COMMON NPV | Versorger | 2,91 | Kanada |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Informations- technologie | 2,78 | China |
| SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000 | Informations- technologie | 2,74 | Südkorea |
| ARRAY TECHNOLOGIES INCORPORATED USD0.001 | Industrie | 2,69 | USA |
| SIGNIFY NV NPV | Informations- technologie | 2,53 | USA |
| LANDIS AND GYR GROUP AG CHF10 (REGD) | Informations- technologie | 2,52 | Schweiz |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

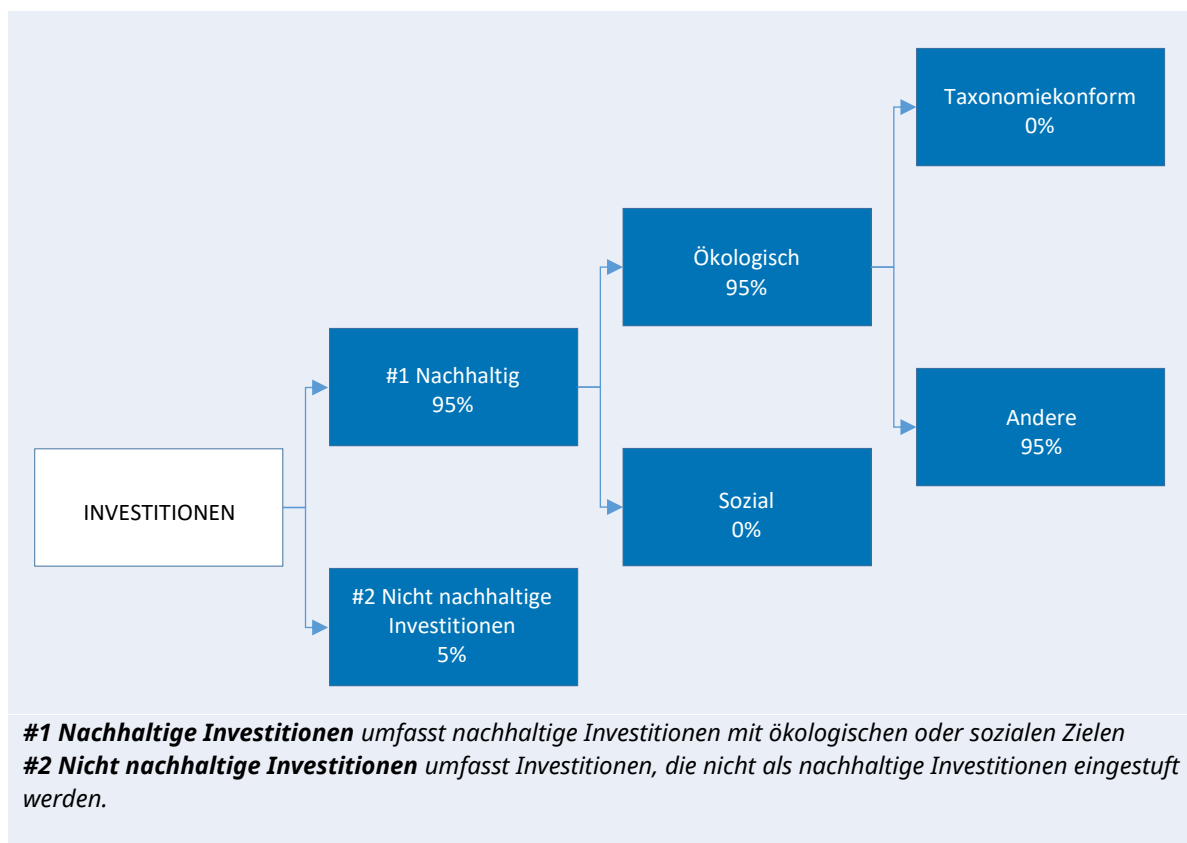
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in globale Unternehmen, die einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes (mindestens 50% für 75% der Vermögenswerte des Fonds) aus Aktivitäten erwirtschaften, die zum weltweiten Umstieg auf CO₂-ärmere Energiequellen beitragen – z. B. CO₂-ärmere Energieerzeugung, -verteilung, -speicherung und -übertragung und die damit verbundenen Lieferketten, Materialanbieter und Technologieunternehmen – oder in Unternehmen, die eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 38,06 |
| Versorger | Versorger | 20,98 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 12,85 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 12,11 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,82 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,26 |
| Barmittel | Barmittel | 4,65 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

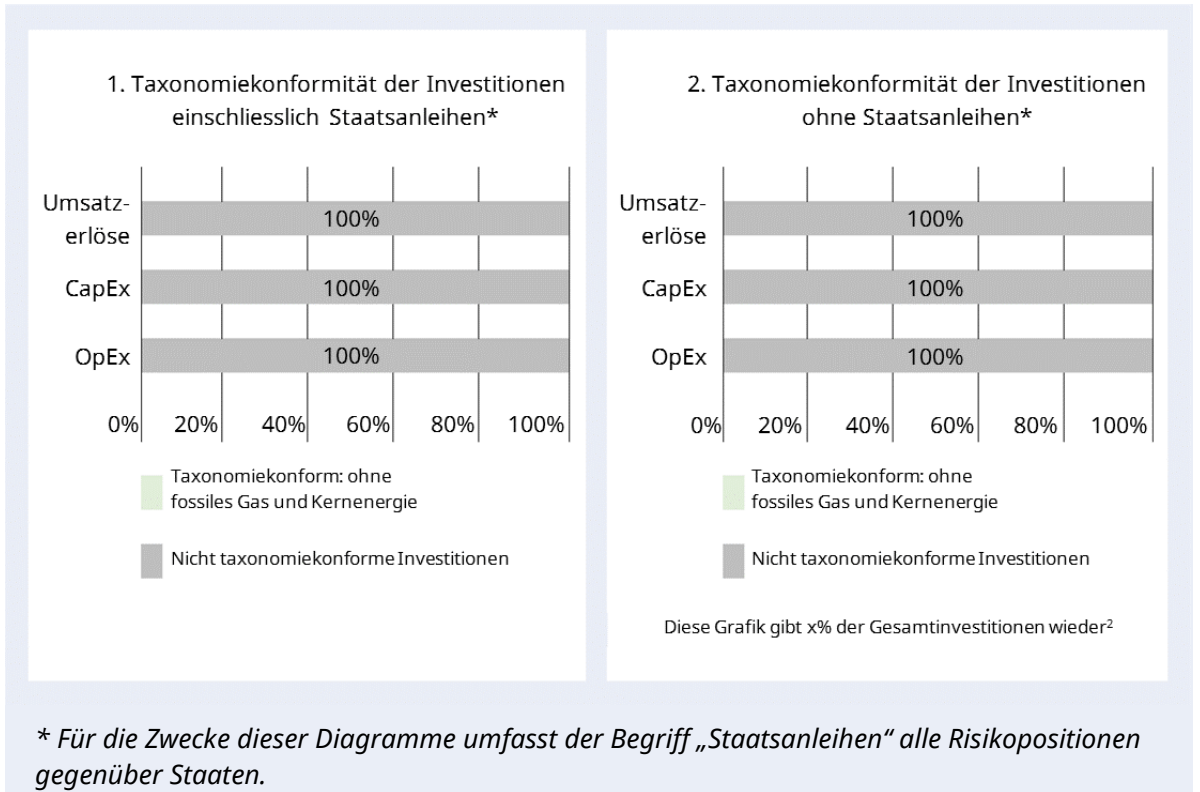
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in Unternehmen, die einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmässig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 37 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367002HMP4ST6LJGW14

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 49%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 51%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilhaber erwirtschaften.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientiert sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 10. Januar 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den indikativen KPIs auf Fondsebene gehören: Anzahl der erreichten Kunden/Patienten (#), Anzahl der durchgeführten medizinischen Tests (#), erreichte KKMU (#), gewährte Kredite (USD), vermiedenes CO₂ pro Jahr (mtCO₂e) und Anteil der verwendeten Sekundärrohstoffe (%).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 32% Inklusion, (2) 22% Gesundheit und Wohlergehen, (3) 15% Ökologie, (4) 21% nachhaltige Infrastruktur und (5) 10% verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden über die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt, einige über das Anlageverfahren (wobei Daten über das PAI-Dashboard von Schroders und andere externe Datenquellen verfügbar sind) und einige über Engagement. Weitere Einzelheiten sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste von Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene werden durch Unternehmensanalysen aus Gesprächen mit der Geschäftsleitung und durch Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen am Schreibtisch verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit den PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode einbezieht. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Die Engagements deckten eine Reihe von Themen ab, darunter Umweltverschmutzung, Schadstoffe und Abfälle im Chemiesektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen für Portfoliounternehmen im Technologiesektor. Diese Engagements bezogen sich auf die PAIs 7, 8 und 9 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 15 |
| Menschenrechte | 12 |
| Unternehmensführung | 11 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Diversität und Inklusion | 5 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **10. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,47 | USA |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 2,37 | Vereinigtes Königreich |
| EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10 | Industrie | 2,35 | USA |
| NOVANTA INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,34 | USA |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 2,28 | USA |
| KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Finanzwesen | 2,20 | USA |
| HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,20 | USA |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 2,19 | Italien |
| CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,18 | USA |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 2,13 | Deutschland |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A | Gesundheitswesen | 2,07 | Deutschland |
| LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,01 | USA |
| CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,00 | USA |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstechnologie | 1,99 | Japan |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,97 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

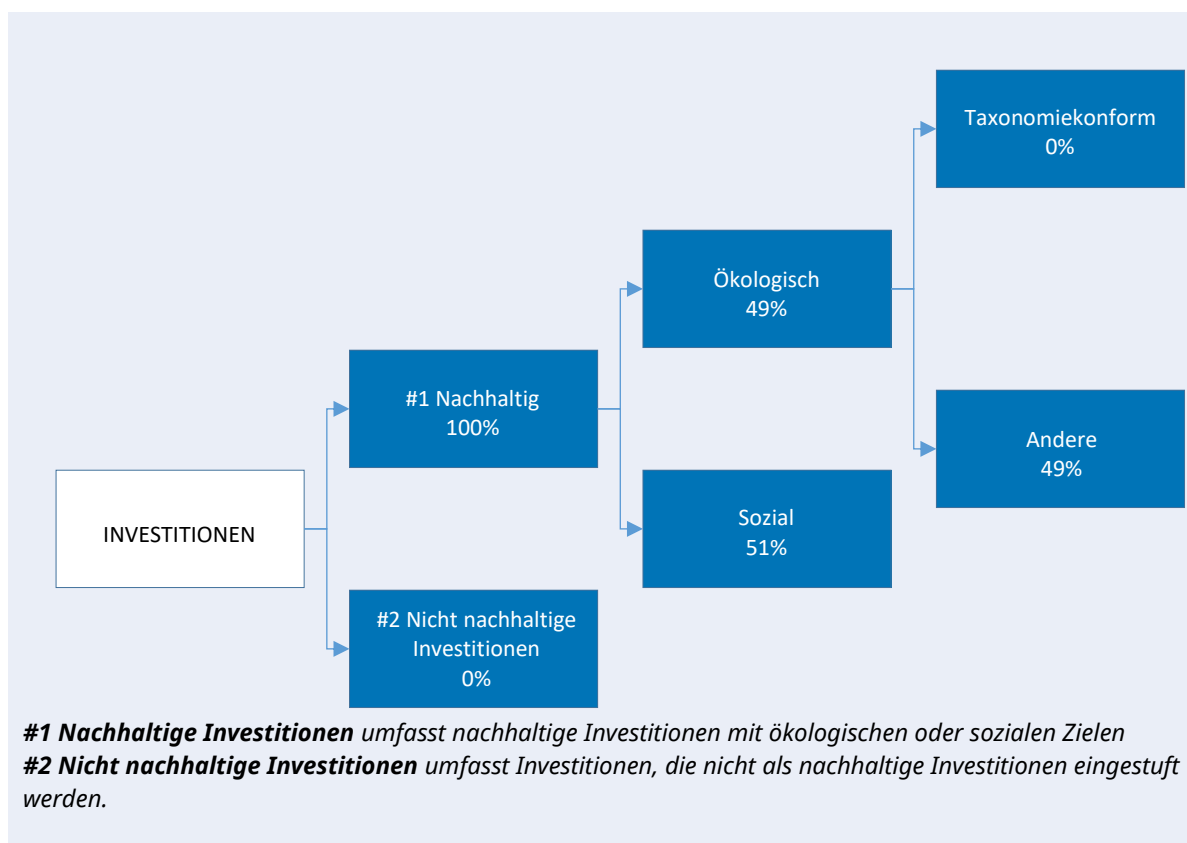
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen und langfristig Renditen für die Anteilsinhaber erzielen.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 49% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.



• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,25 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,92 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 6,65 |
| Industrie | Investitionsgüter | 16,67 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 5,94 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 11,56 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,79 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,26 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,49 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,32 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,16 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 2,37 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,00 |
| Barmittel | Barmittel | 4,29 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 1,60 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,69 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,28 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

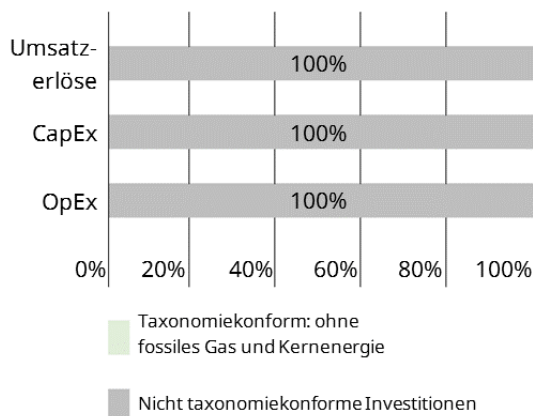
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

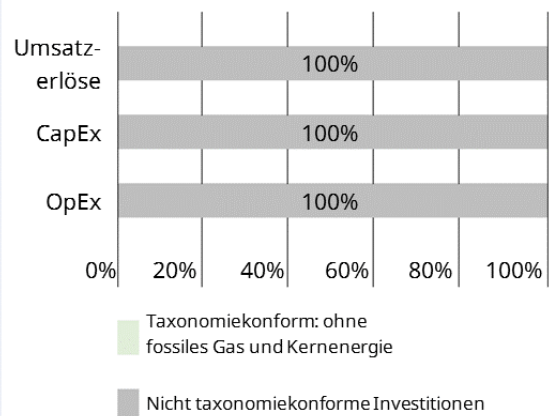
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• *Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?*

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 49%.



• *Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?*

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilhaber erwirtschaften.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;

- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren; und

- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungs- und Kontrollorganen. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): EENRPPPON8BRF9XDB514

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 60 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 58 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,7 | -0,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,0 | -0,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,1 | -0,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Das proprietäre Modell von Schroders generiert eine einzige Gesamtpunktzahl und einzelne Punktzahlen für Komponenten, die die positiven und negativen sozialen und ökologischen Auswirkungen eines Unternehmens widerspiegeln. So wurden beispielsweise bei der ökologischen Gesamtbewertung eines Emittenten Faktoren im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 in den SustainEx-Score einbezogen. Unsere Grundlagenforschung spielte auch eine wichtige Rolle bei der Berücksichtigung von PAIs – von der Analyse von Unternehmensberichten bis hin zu Besprechungen mit dem Management. So wurden beispielsweise Strukturen und Praktiken der Unternehmensführung im Rahmen unserer Grundlagenforschung im Zusammenhang mit den PAIs 12 und 13 bewertet.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. So haben wir mit den Betrieben ihren Ansatz bezüglich des Übergangs zu Netto-Null-Emissionen und die Festlegung von Emissionsreduktionszielen erörtert. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen speziell über das Thema Geschlechtervielfalt gesprochen und das Unternehmen dazu ermutigt, die Geschlechtervielfalt in seinem Vorstand zu erhöhen und uns Einzelheiten zu den Plänen zur Erhöhung der Vielfalt mitzuteilen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 26 |
| Klimawandel | 14 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Menschenrechte | 5 |
| Diversität und Inklusion | 5 |
| Humankapitalmanagement | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 1,85 | USA |
| KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Finanzwesen | 1,78 | USA |
| ARAMARK COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,77 | USA |
| LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 1,73 | USA |
| LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,55 | USA |
| RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENT 5 ORD | Industrie | 1,54 | Vereinigtes Königreich |
| ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 1,44 | USA |
| MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Gesundheitswesen | 1,26 | USA |
| HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV | Industrie | 1,20 | USA |
| BOX INC COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,19 | USA |
| PRIMORIS SERVICES CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001 | Industrie | 1,19 | USA |
| DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,17 | USA |
| MATCH GROUP INC USD0.001 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,15 | USA |
| PERELLA WEINBERG PARTNERS CLASS A USD0.0001 | Finanzwesen | 1,14 | USA |
| KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Industrie | 1,14 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

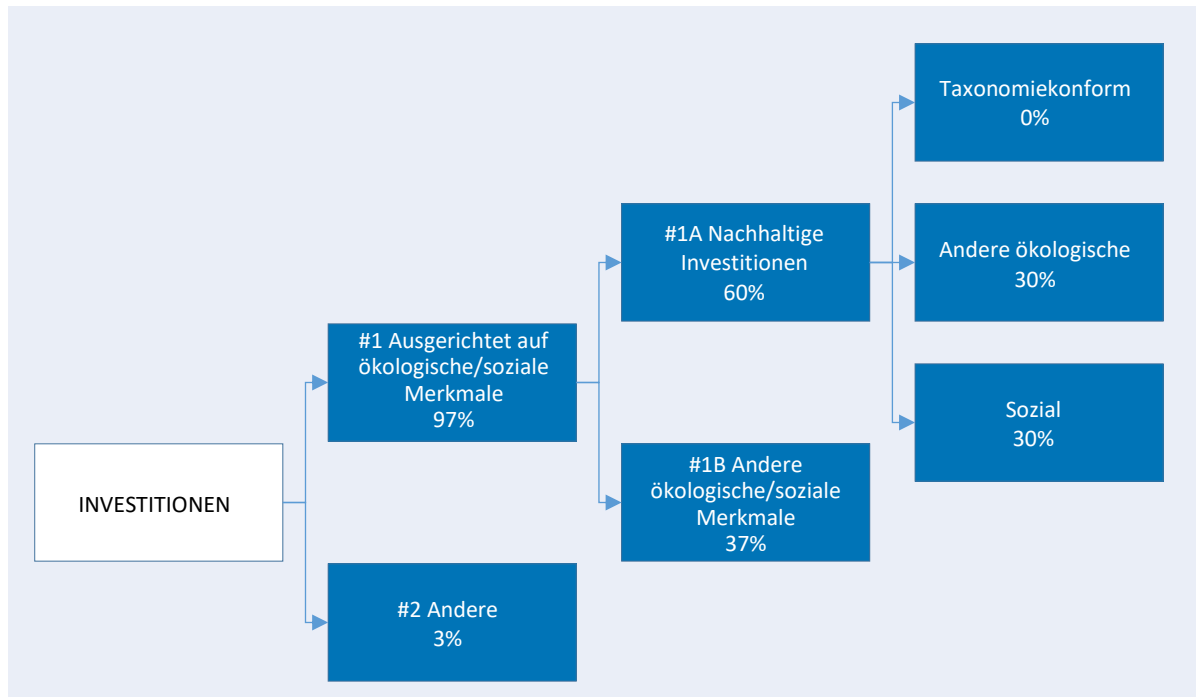
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 15,89 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,64 |
| Industrie | Transport | 1,14 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,16 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,69 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,91 |
| Finanzwesen | Immobilien | 4,47 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,41 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,63 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,22 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 8,97 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,61 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,60 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,42 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,93 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,59 |
| Barmittel | Barmittel | 2,72 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,24 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,96 |
| Versorger | Gasversorger | 1,11 |
| Versorger | Versorger | 0,41 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 1,23 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,20 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,59 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

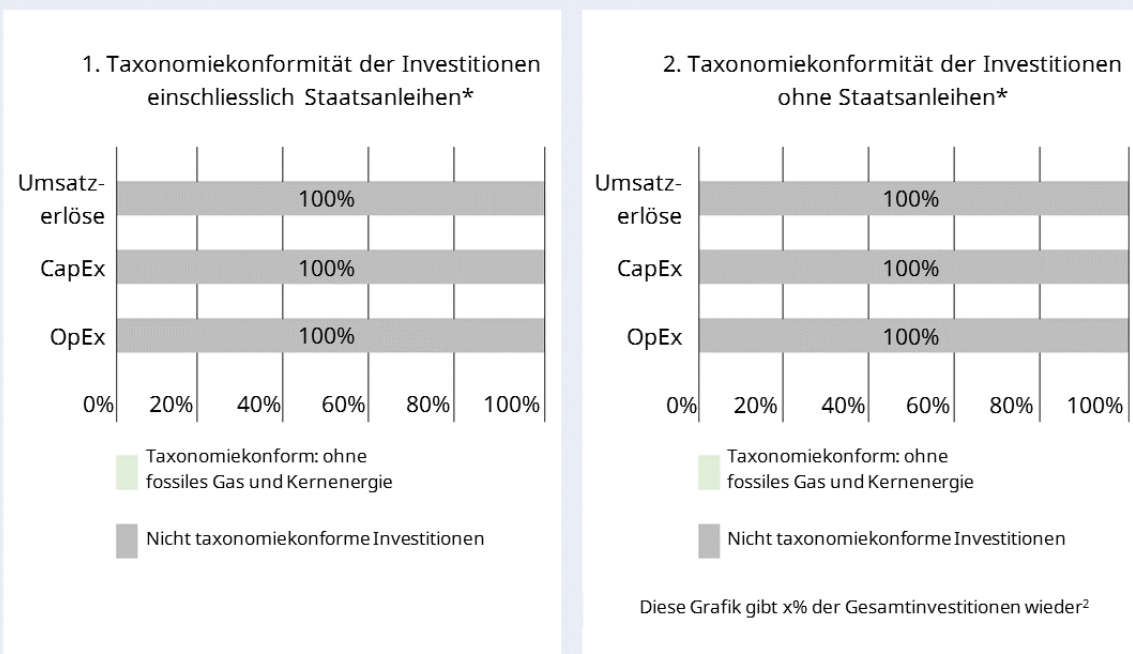
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Social Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700VA6M8LZJROVD27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 4. September 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 79% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Fonds investierte mindestens 50% seines Vermögens in Unternehmen, bei denen mindestens 20% des Gesamtumsatzes aus Produkten oder Dienstleistungen stammen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um zu messen, inwieweit der Gesamtumsatz dieser Unternehmen aus Produkten oder Dienstleistungen stammt, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen. Hierzu bewertete der Anlageverwalter die Ausrichtung der Unternehmen auf die relevanten gesellschaftsbezogenen UN SDGs, u. a. zu grundlegender Infrastruktur, Gesundheit und Wohlergehen sowie bildungsbezogener, beruflicher und finanzieller Inklusion. Bei der Erstellung der Liste der Anlagen, die die Auswahlkriterien für die Aufnahme in das Anlageuniversum erfüllen, beurteilte der Anlageverwalter auch die Bewertung der einzelnen Unternehmen, die mit dem proprietären Tool von Schroders ermittelt wird.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen verfolgen insofern ein soziales Ziel, als der Fonds in Unternehmen weltweit investiert, bei denen mindestens 20% des Gesamtumsatzes das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft beitragen oder beitragen sollen. Die nachhaltigen Investitionen tragen zu diesen Zielen bei, indem sie Produkte oder Dienstleistungen bereitstellen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen, insbesondere in den Bereichen grundlegende Infrastruktur, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Bildung und berufliche und finanzielle Inklusion.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog. Beispielsweise wurden bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt. Der Anlageverwalter wertete eine Vielzahl verschiedener Kennzahlen aus, wobei er sowohl interne als auch externe Datenquellen nutzte, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine gesellschaftlichen Risiken angemessen abmildert.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Menschenrechte und Unternehmensführung.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---------------------|-----------------------|
| Menschenrechte | 1 |
| Unternehmensführung | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
4. September 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informations-technologie | 6,42 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informations-technologie | 4,82 | USA |
| CONSTELLATION SOFTWARE INCORPORATED COMMON NPV | Informations-technologie | 3,71 | Kanada |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informations-technologie | 3,63 | USA |
| MOTOROLA SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informations-technologie | 3,40 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informations-technologie | 3,01 | USA |
| PROGRESSIVE CORPORATION (OHIO) COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 2,80 | USA |
| INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01 | Informations-technologie | 2,68 | USA |
| REPUBLIC SERVICES INCORORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 2,51 | USA |
| DOLLARAMA INCORPORATED NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,40 | Kanada |
| MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informations-technologie | 2,23 | Brasilien |
| WOLTERS KLUWER NV EUR0.12 | Zyklische Konsumgüter | 2,20 | Niederlande |
| WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Basiskonsumgüter | 2,17 | USA |
| SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL COMMON STOCK USD1 | Zyklische Konsumgüter | 2,13 | USA |
| LAUREATE EDUCATION INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 2,05 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

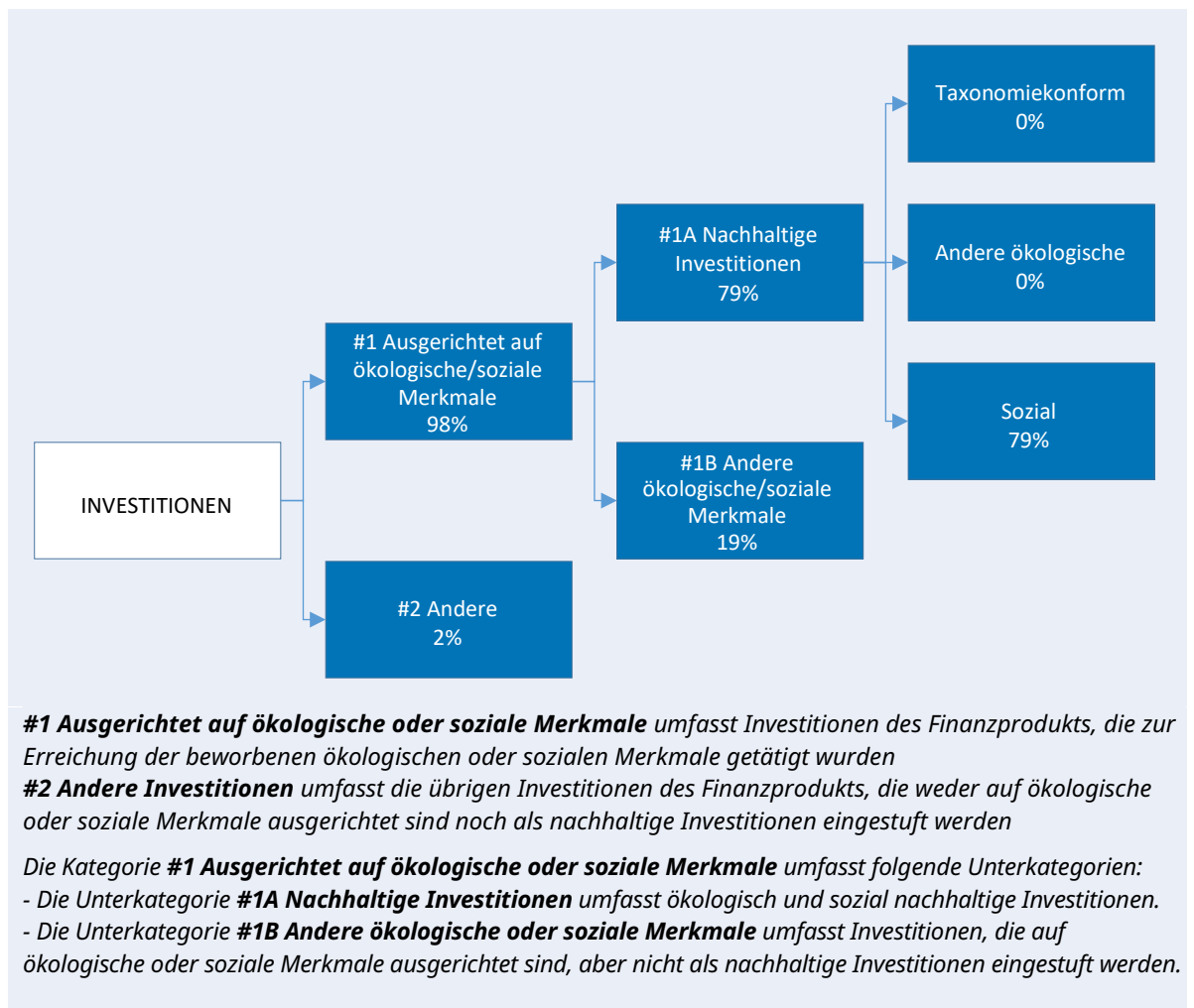
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 79% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, bei denen mindestens 20% des Gesamtumsatzes dieser Unternehmen aus Produkten oder Dienstleistungen stammen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 17,49 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,40 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 6,47 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 6,08 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,97 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 5,23 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,07 |
| Finanzen | Versicherung | 4,84 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 4,82 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,63 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,53 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,49 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,41 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 3,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,15 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,44 |
| Finanzen | Banken | 2,41 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 1,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,26 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,95 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,84 |
| Energie | Energie | 0,76 |
| Barmittel | Barmittel | 1,64 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

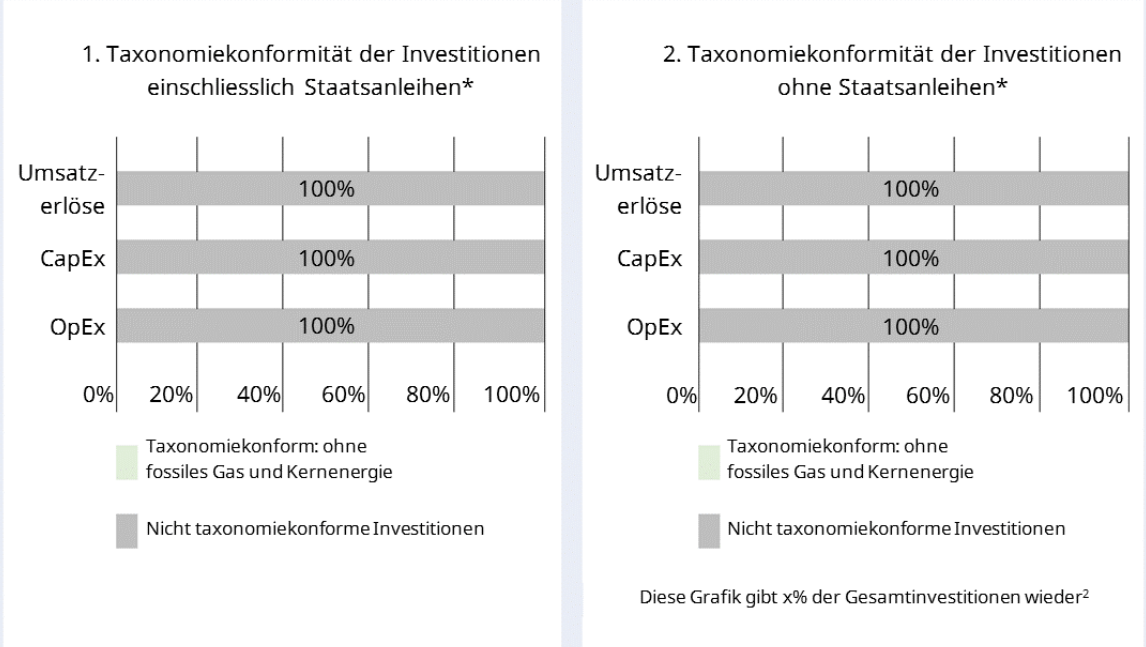
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KTYV51C0X44G74

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 58%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 38%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investiert in weltweite Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, u. a. aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50% ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds manuell Unternehmen hinzu, die bestimmte Kriterien erfüllten und weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Beispiele für die Indikatoren, die zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen wurden, sind Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewertungen des Wasserverbrauchs, Aufzeichnungen über Umweltschäden oder Wasserverbrauch und das Produkt-Engagement in Bezug auf nachhaltige Nahrungsmittel- und Wasserlösungen.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie CO₂-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Intensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 62% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 34% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 96 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 94 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 94 |

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|----------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | Erstklassig – 62 Neutral – 34 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | Erstklassig – 60 Neutral – 34 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | Erstklassig – 61 Neutral – 31 |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds:

- Fossile Brennstoffe: Die PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) wurden durch die Anwendung eines Ausschlussverfahrens berücksichtigt, bei dem Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen werden.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Naturkapital und Biodiversität | 22 |
| Klimawandel | 15 |
| Menschenrechte | 9 |
| Unternehmensführung | 8 |
| Humankapitalmanagement | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Der Anlageverwalter trifft sich regelmässig mit Unternehmen, um Marktdynamik, die Fundamentaldaten des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmässigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit unserem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschliesslich ESG-Themen gewidmet. Die Anzahl der Aktivitäten in der obigen Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschliesslich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. Unter Bezugnahme auf PAI 1, 2, 3, 7 und PAI 4 aus Anhang 1 Tabelle 2 haben wir die Zusammenarbeit mit Unternehmen in zwei spezifischen Bereichen fortgesetzt: Entwaldung und Klimawandel. Beim Thema Entwaldung haben wir einen mehrstufigen Ansatz gewählt und eine Scorecard verwendet, um das Risiko der Entwaldung für die Unternehmen zu bewerten. Unser Ziel ist es, das Bewusstsein zu schärfen, bewährte Praktiken zu vermitteln und die Transparenz zu erhöhen, während wir gleichzeitig unser Bestes tun, um rohstoffbedingte Entwaldungsaktivitäten bis Ende 2025 aus dem Portfolio des Fonds zu verbannen. Unser zweiter Schwerpunkt lag auf der Zusammenarbeit mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilssektoren, in denen die Kohlenstoffintensität sehr hoch und/oder das Geschäftsmodell durch den Klimawandel bedroht war. Unsere Engagement-Bemühungen hatten zum Ziel, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei, an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt waren, vergewisserten wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 4,31 | Frankreich |
| YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70 | Grundstoffe | 4,05 | Brasilien |
| KEMIRA OYJ NPV | Grundstoffe | 4,03 | Finnland |
| SAINSBURY (J.) PLC ORDINARY 28.571428P | Basiskonsumgüter | 3,72 | Vereinigtes Königreich |
| MOWI ASA NOK7.50 | Basiskonsumgüter | 3,54 | Norwegen |
| NUTRIEN LIMITED COMMON NPV | Grundstoffe | 3,28 | Kanada |
| INGREDION INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 3,20 | USA |
| DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 3,20 | USA |
| AGCO CORP COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 3,07 | USA |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 2,96 | USA |
| MONDI PLC 0.2P | Grundstoffe | 2,92 | Österreich |
| KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING) | Basiskonsumgüter | 2,85 | Irland |
| TESCO PLC 6.33333P | Basiskonsumgüter | 2,55 | Vereinigtes Königreich |
| SCHOUW AND COMPANY A/S DKK10 | Basiskonsumgüter | 2,55 | Dänemark |
| FMC CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Grundstoffe | 2,53 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

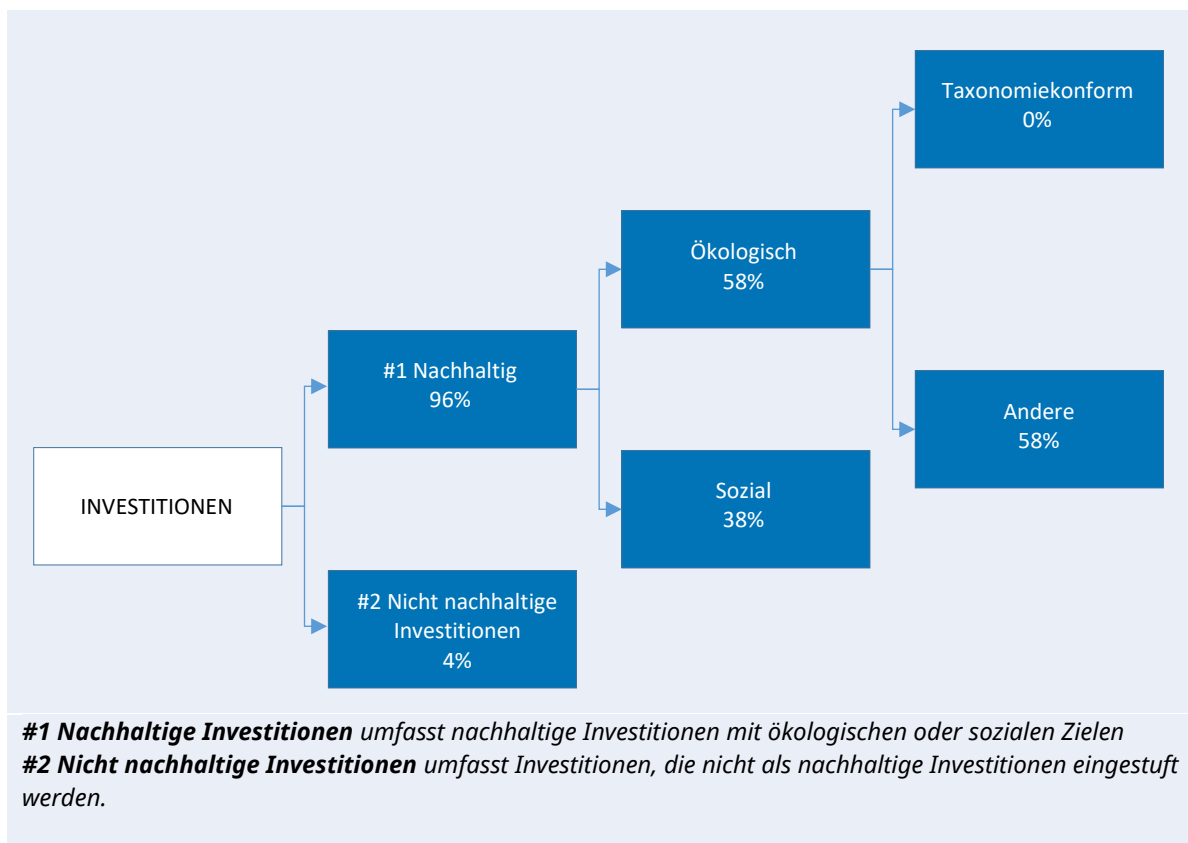
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 58% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|------------------|---|-------------------------|
| Grundstoffe | Grundstoffe | 35,90 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 30,29 |
| Industrie | Investitionsgüter | 13,04 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 12,36 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,71 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,05 |
| Barmittel | Barmittel | 3,66 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

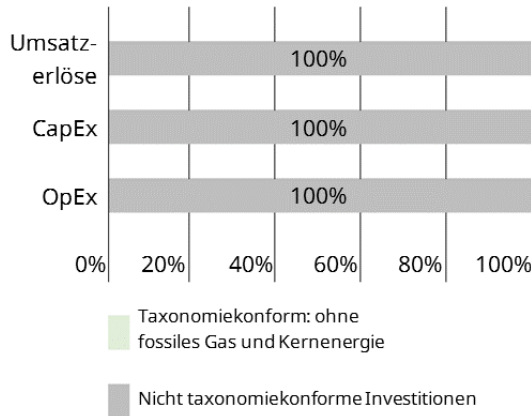
Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

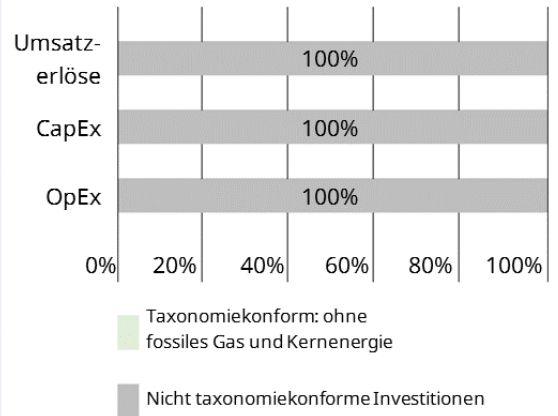
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, einschliesslich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmässig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 57 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Personalmanagement, Menschenrechte und Unternehmensführung.

- Der Anlageverwalter arbeitete insbesondere mit Unternehmen zusammen, die die stärkste Exposition im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung aufweisen. Im Einklang mit unternehmensweiten Richtlinien strebt der Fonds an, jegliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung bis 2025 aus dem Portfolio des Fonds auszuschliessen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 74 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 66 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 59 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,2 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 4,3 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 4,1 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, massgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 19 |
| Unternehmensführung | 13 |
| Menschenrechte | 12 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Naturkapital und Biodiversität | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 6,80 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 5,27 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 3,53 | Taiwan |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstechnologie | 3,30 | Japan |
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 3,17 | Vereinigtes Königreich |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 3,15 | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,99 | USA |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Zyklische Konsumgüter | 2,86 | Vereinigtes Königreich |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 2,60 | Niederlande |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------------|
| | | werte | Land |
| ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,58 | USA |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 2,57 | USA |
| BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P | Industrie | 2,57 | Vereinigtes Königreich |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 2,55 | USA |
| SALESFORCE INCORPORATED | Informationstechnologie | 2,55 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informations-technologie | 2,54 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

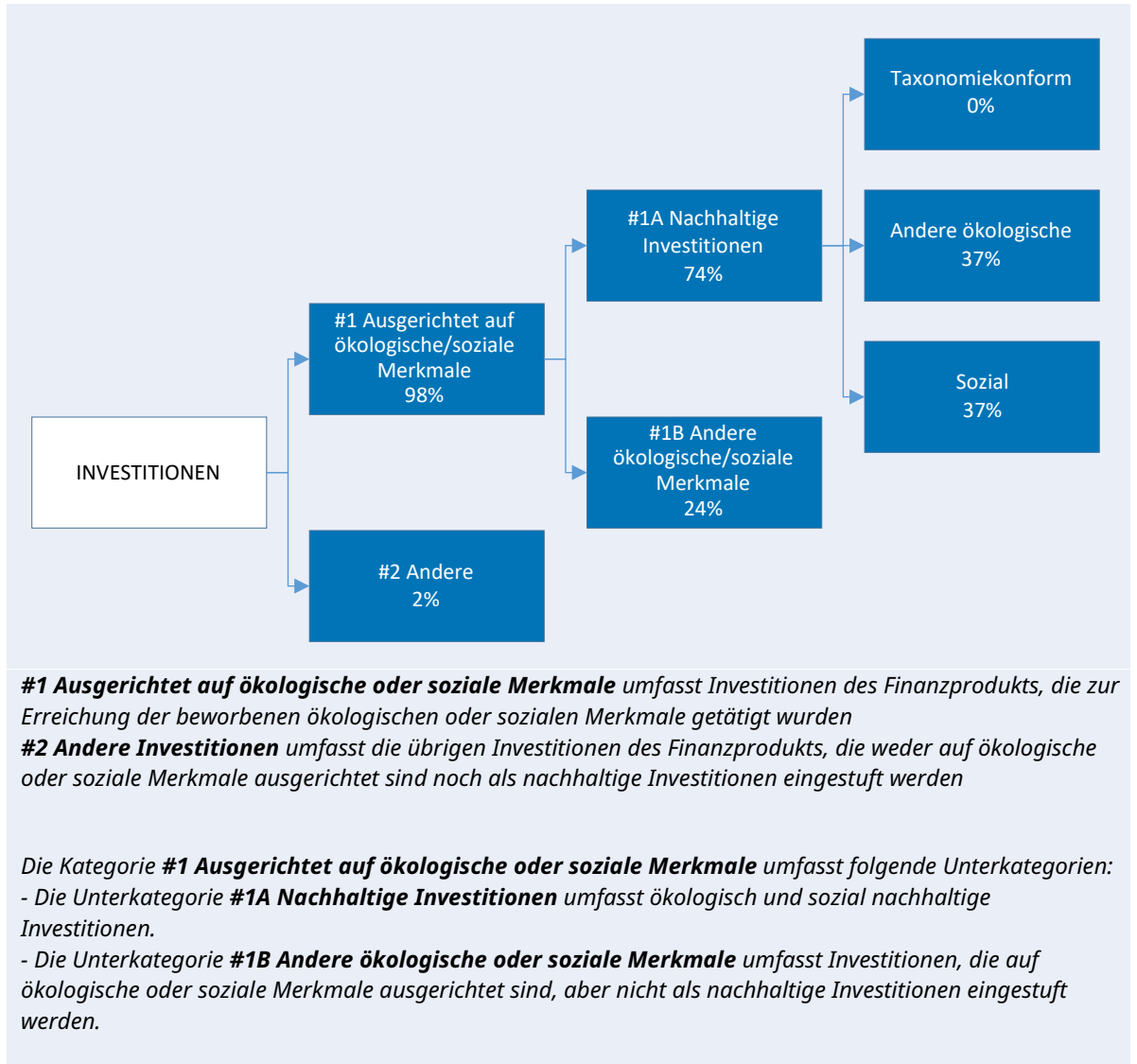
Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 26,51 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 10,26 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,49 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 8,52 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 6,05 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,11 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 8,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 2,86 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,31 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,09 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,80 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,64 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,17 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,53 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,34 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,63 |
| Barmittel | Barmittel | 1,32 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

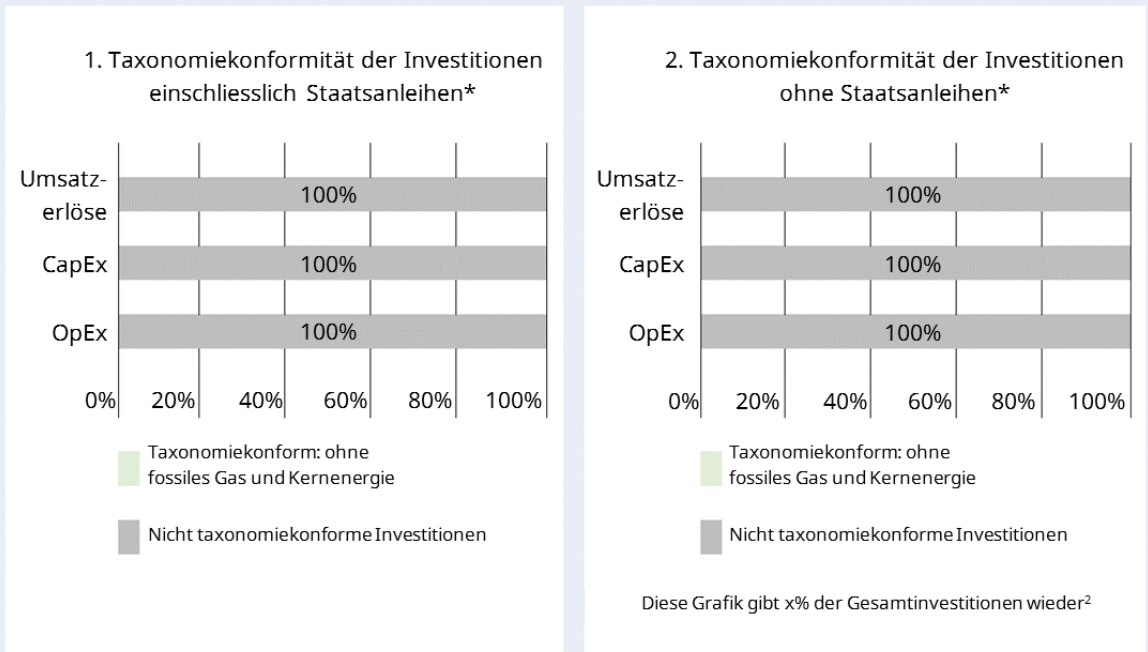
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4GDD1IL4MMG90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 86% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 86 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 79 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 78 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,2 | -1,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,0 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 4,0 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche über den Nachhaltigkeitsrahmen berücksichtigt, der im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht. In diesem Rahmen wird ein „Triple Lens“-Ansatz verwendet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit verschiedenen japanischen Unternehmen, in die investiert wurde, über die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen gesprochen; dabei haben wir angemessene Fortschritte erörtert, die erzielt werden sollten, und dargelegt, welche Erwartungen wir im Zusammenhang mit PAI 13 haben. Wir haben auch mit mehreren Unternehmen in Bezug auf die biologische Vielfalt in Verbindung mit PAI 7 zusammengearbeitet und Diskussionen über antimikrobielle Resistenz (AMR) geführt.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 21 |
| Menschenrechte | 16 |
| Klimawandel | 16 |
| Naturkapital und Biodiversität | 13 |
| Diversität und Inklusion | 7 |
| Humankapitalmanagement | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER) | Basiskonsumgüter | 3,81 | Deutschland |
| BT GROUP PLC ORDINARY 5P | Kommunikationsdienstleistungen | 3,71 | Vereinigtes Königreich |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 3,49 | USA |
| GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125 | Gesundheitswesen | 3,49 | USA |
| VERIZON COMMUNICATIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,46 | USA |
| PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,43 | Japan |
| STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50 | Finanzwesen | 3,36 | Vereinigtes Königreich |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV EUR0.01 | Basiskonsumgüter | 3,11 | Niederlande |
| ITV PLC ORDINARY 10P | Zyklische Konsumgüter | 2,97 | Vereinigtes Königreich |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 2,88 | Frankreich |
| ORANGE SA EUR4 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,86 | Frankreich |
| NIKON CORPORATION | Zyklische Konsumgüter | 2,80 | Japan |
| NATWEST GROUP PLC GBP1.0769 | Finanzwesen | 2,79 | Vereinigtes Königreich |
| AVIVA PLC GBP0.3289474 | Finanzwesen | 2,68 | Vereinigtes Königreich |
| LAND SECURITIES GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY REIT 10.66667P | Immobilien | 2,60 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

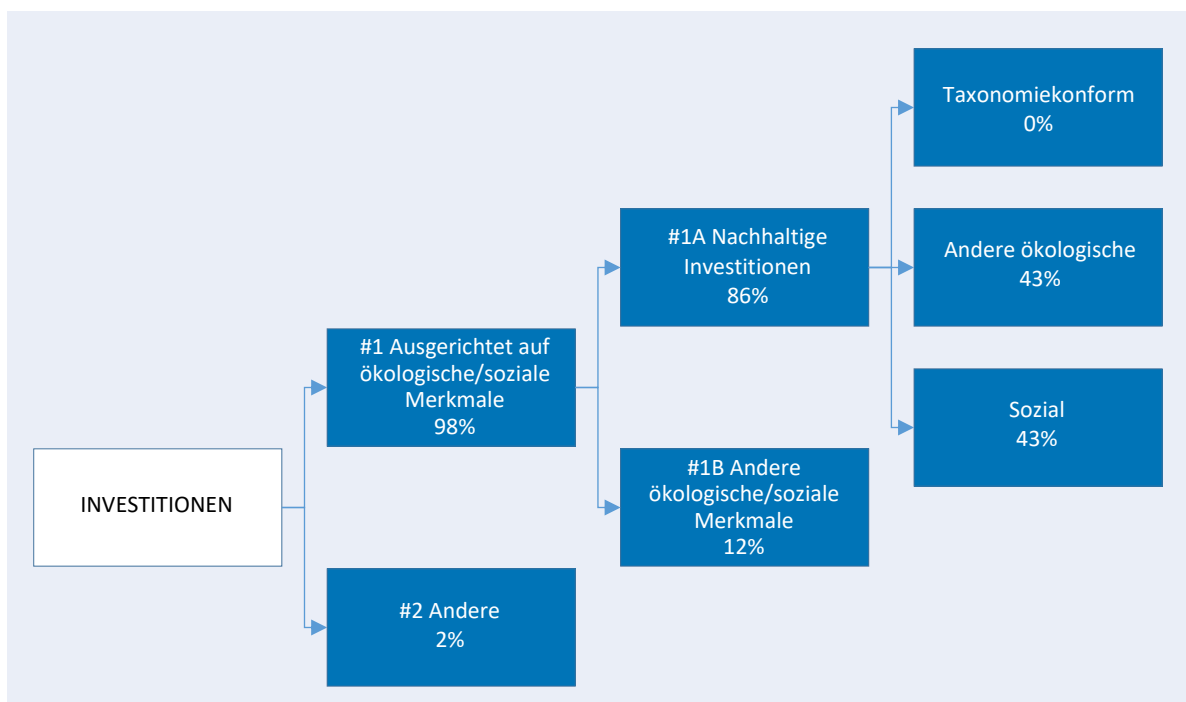
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 86% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 43% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------|---|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 9,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,57 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,64 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,44 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,37 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,85 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,10 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,87 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,37 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,64 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 11,28 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,98 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,81 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,22 |
| Industrie | Transport | 1,71 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,60 |
| Barmittel | Barmittel | 1,51 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

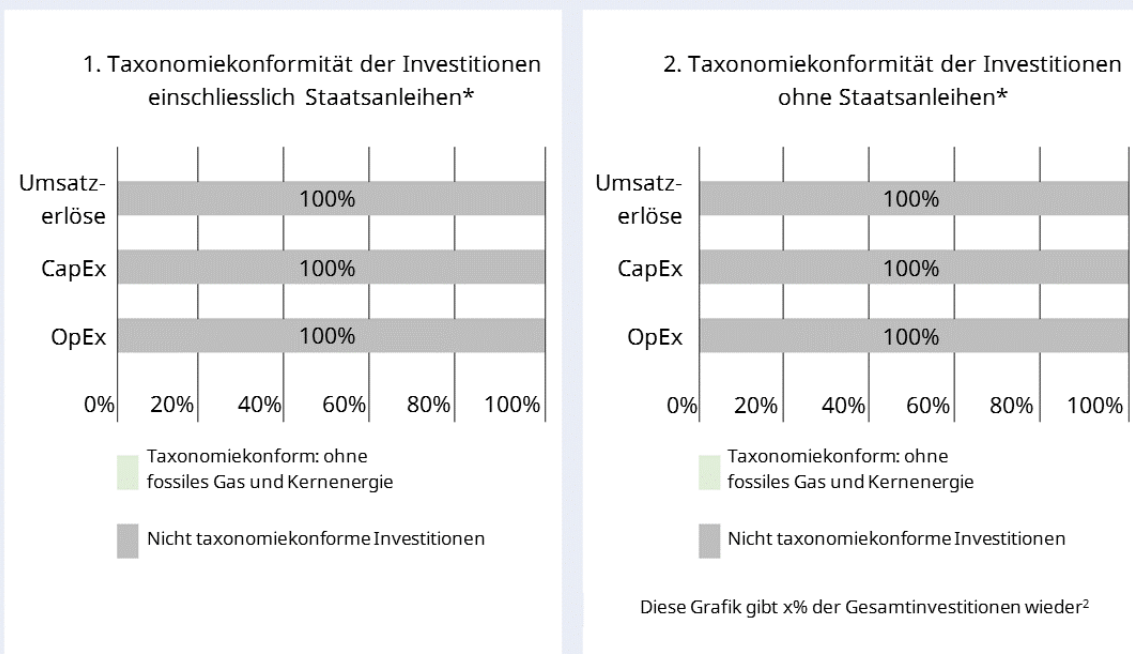
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Healthcare Innovation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TNMZCDF65WHW57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 94% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 94% des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 87% auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 94 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 95 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 92 |

Ausrichtung an UN SDG 3

Diese Tabelle zeigt die geschätzte Ausrichtung des Fonds an UN SDG 3 im Jahresvergleich.

| Zeitraum | UN SDG | Fonds (%) |
|-------------------------------|--------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3 | 87 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3 | 85 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3 | 89 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet. Die Prozentsatz der Ausrichtung für 2022 wurde auf der Grundlage der Positionen am Ende des Bezugszeitraums unter Verwendung der Version unseres proprietären Tools vom Februar 2023 berechnet. Ab 2023 entspricht dieser Prozentsatz der Ausrichtung dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Bezugszeitraum.

Ab dem 1. Januar 2023 hat der Fonds gemäss Artikel 8 offengelegt (vor diesem Zeitpunkt gemäss Artikel 9).

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.
Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Als thematischer Fonds, der auf die Bereitstellung von Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen ausgerichtet ist, legten wir besonderes Augenmerk auf jene Indikatoren, die für Unternehmen, die in diesen Branchen tätig sind, als wesentlich erachtet werden, insbesondere PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren), 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle). PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt. Ausserdem bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verwendet wird, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 8 und 9 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs wurden in unseren Anlageprozess eingebettet und bildeten die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Unternehmen, in die investiert wurde, in Bezug auf Klimazusagen im Zusammenhang mit PAI 1 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 1, PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Menschenrechte | 9 |
| Unternehmensführung | 7 |
| Klimawandel | 6 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 6,53 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 4,92 | Dänemark |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 4,37 | USA |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 4,33 | USA |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 4,32 | USA |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,24 | Vereinigtes Königreich |
| ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,97 | USA |
| BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,91 | USA |
| MEDTRONIC PLC USD0.10 | Gesundheitswesen | 2,84 | USA |
| STRYKER CORP COM STK USD0.10 | Gesundheitswesen | 2,71 | USA |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 2,37 | USA |
| AMGEN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Gesundheitswesen | 2,28 | USA |
| INTUITIVE SURGICAL COMMON STOCK USD0.001 | Gesundheitswesen | 2,17 | USA |
| GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125 | Gesundheitswesen | 2,16 | USA |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED SPONSORED ADR (EACH CONVERT INTO 1 ORDINARY ILS0.10) | Gesundheitswesen | 2,10 | Israel |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Dieser Prozentsatz stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

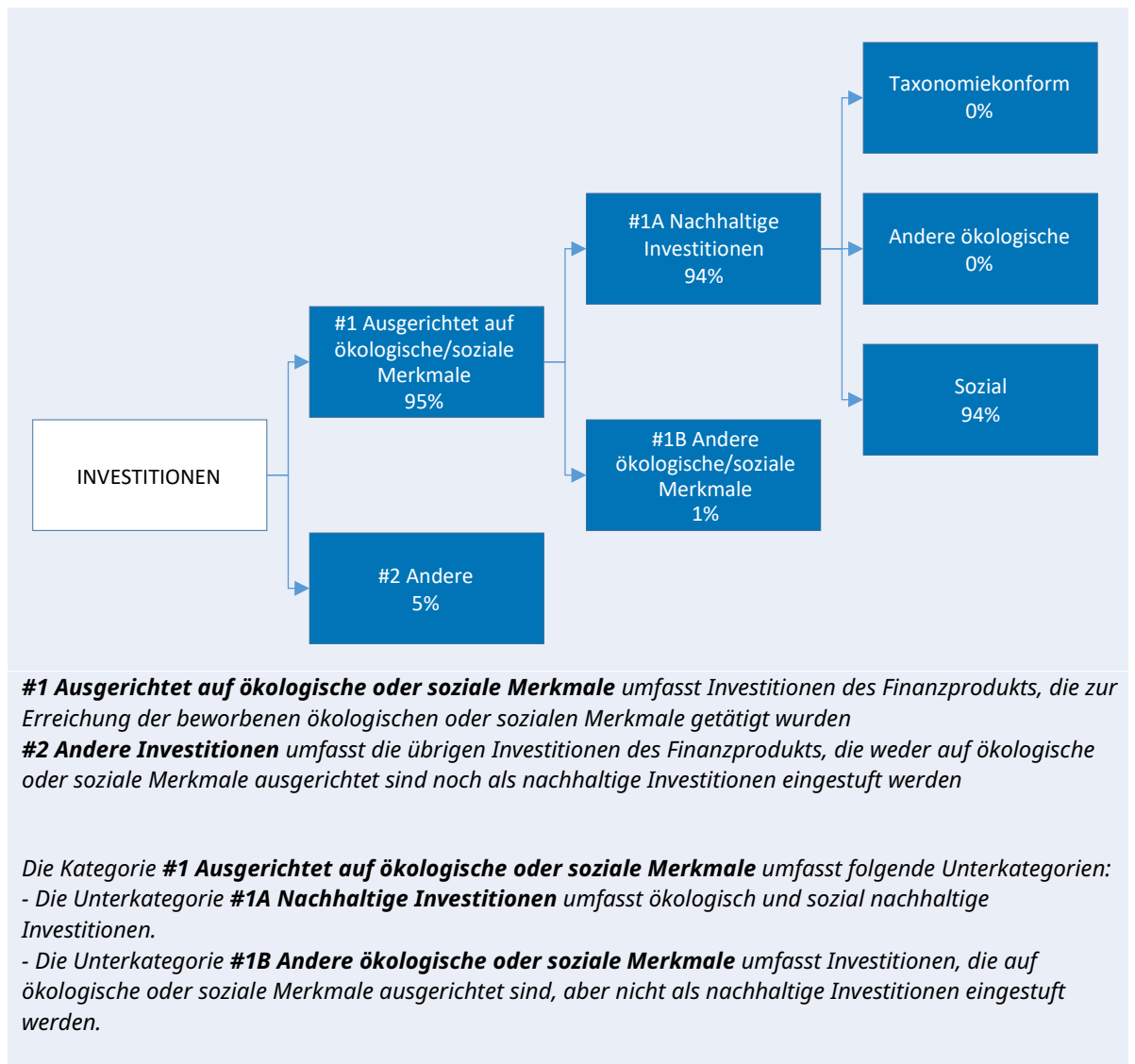
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1A Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 58,97 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 35,63 |
| Barmittel | Barmittel | 4,36 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,60 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,44 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

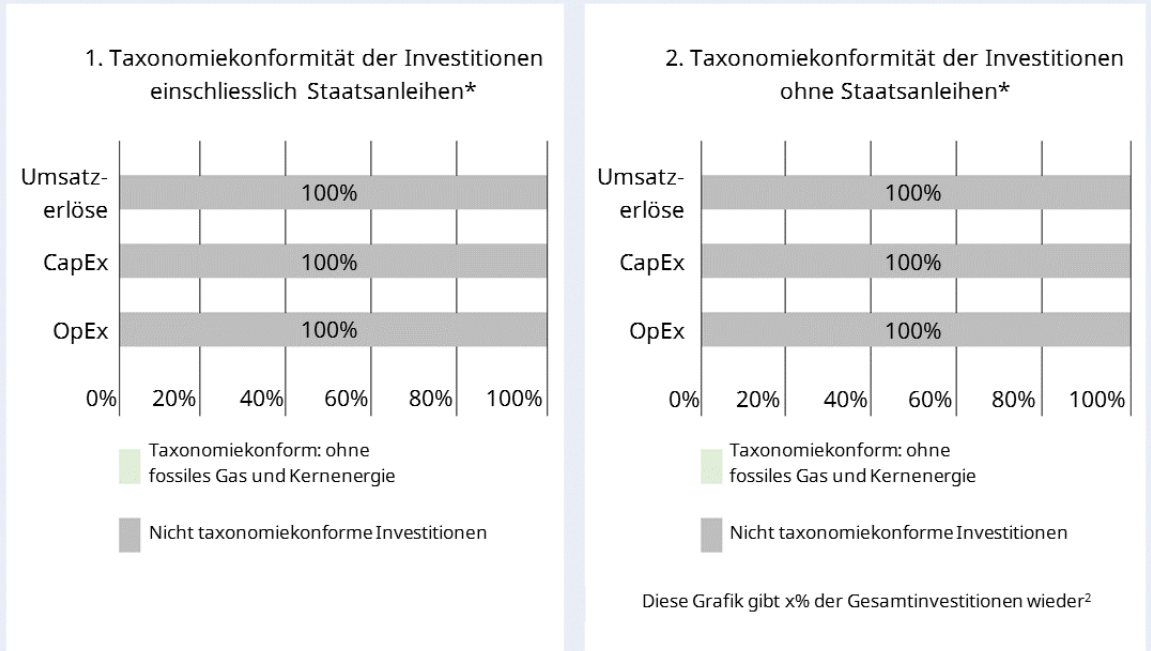
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

So waren wir beispielsweise im Dialog mit einem grossen Pharmaunternehmen, das sein Engagement für die dringenden Herausforderungen im Gesundheitswesen, insbesondere die Antibiotikaresistenz, bekräftigt hat. Es betonte die vollständige interne Einhaltung der AMR Alliance- und Wastewater API-Standards, unterstrich den verantwortungsvollen Umgang mit Antibiotika und sprach die Interventionen aktivistischer Investoren an, die die Führung und Strategie des Unternehmens beeinflusst haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): EBELRBOUMD6RMWOVEX67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 65 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 70 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,0 | -6,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,3 | -5,3 |

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 9 |
| Menschenrechte | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------------|---------------------|--------|
| | | werte | Land |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 6,38 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10) | Finanzwesen | 5,83 | Indien |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 5,36 | Indien |
| INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT) | Informations-technologie | 4,19 | Indien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,59 | Indien |
| LARSEN AND TOUBRO LIMITED INR2 | Industrie | 3,27 | Indien |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LTD INR 5.00 | Industrie | 2,83 | Indien |
| BHARAT ELECTRONICS LIMITED INR1 | Industrie | 2,80 | Indien |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,71 | Indien |
| INTERGLOBE AVIATION LIMITED INR10 REGS/144A | Industrie | 2,60 | Indien |
| MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT) | Zyklische Konsumgüter | 2,28 | Indien |
| ABB INDIA LIMITED INR2 | Industrie | 2,21 | Indien |
| SBI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,20 | Indien |
| FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10 | Gesundheitswesen | 2,16 | Indien |
| NHPC LTD INR10 | Versorger | 2,14 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

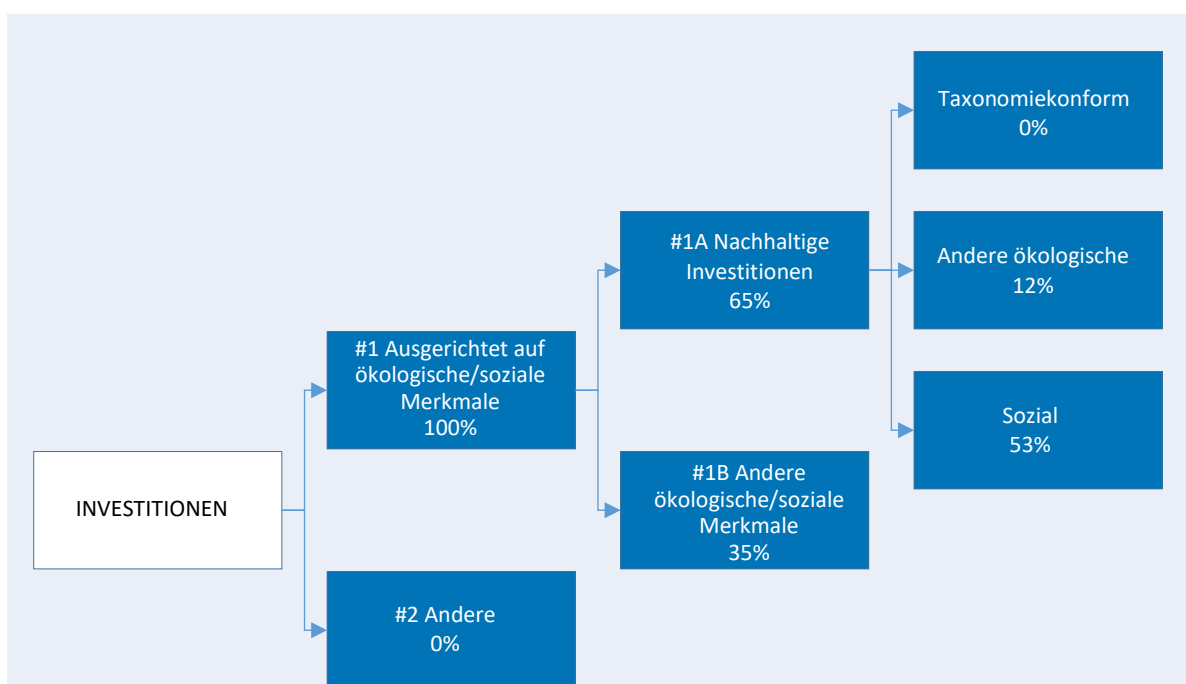
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 12% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 53% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,62 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,45 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,20 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,25 |
| Industrie | Investitionsgüter | 16,88 |
| Industrie | Transport | 2,60 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 5,69 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,69 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,91 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,13 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,07 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,88 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,16 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 6,15 |
| Versorger | Versorger | 4,22 |
| Versorger | Gasversorger | 0,83 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,59 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,60 |
| Barmittel | Barmittel | -0,77 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

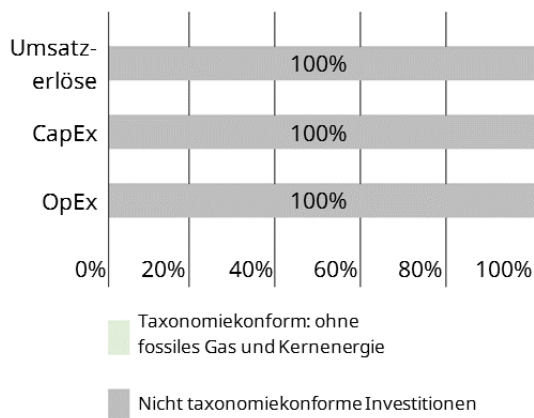
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

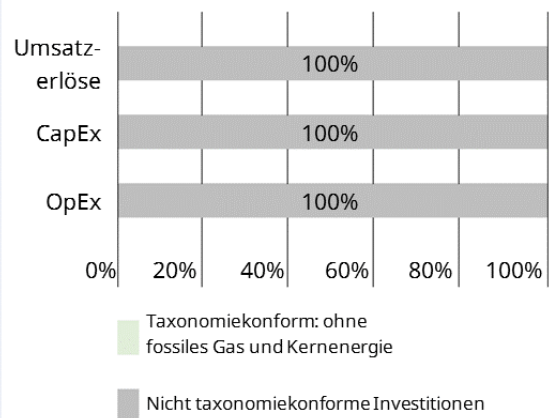
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 12%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 53%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In #2 Andere waren keine Investitionen enthalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ISB6Y5VVSIIWQ05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 61 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,8 | -6,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,0 | -6,2 |

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 9 |
| Menschenrechte | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Unternehmensführung | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------------------------------|-------------------------|--------|
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 5,12 | Indien |
| TORRENT POWER LIMITED INR10 | Versorger | 4,97 | Indien |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 4,43 | Indien |
| BAJAJ FINANCE LIMITED INR2 | Finanzwesen | 3,54 | Indien |
| AVENUE SUPERMARTS LIMITED NPV | Basiskonsumgüter | 3,40 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 3,19 | Indien |
| PIDILITE INDUSTRIES LIMITED INR1 | Grundstoffe | 2,98 | Indien |
| MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT) | Zyklische Konsumgüter | 2,90 | Indien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,88 | Indien |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED INR1 | Gesundheitswesen | 2,57 | Indien |
| DIVIS LABORATORIES LIMITED INR2 | Gesundheitswesen | 2,34 | Indien |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2 | Finanzwesen | 2,26 | Indien |
| INFO EDGE INDIA LIMITED INR10 | Informationstechnologie | 2,21 | Indien |
| NESTLE INDIA LTD INR1 | Basiskonsumgüter | 2,19 | Indien |
| SUNDARAM FINANCE LIMITED INR10 | Finanzwesen | 2,17 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

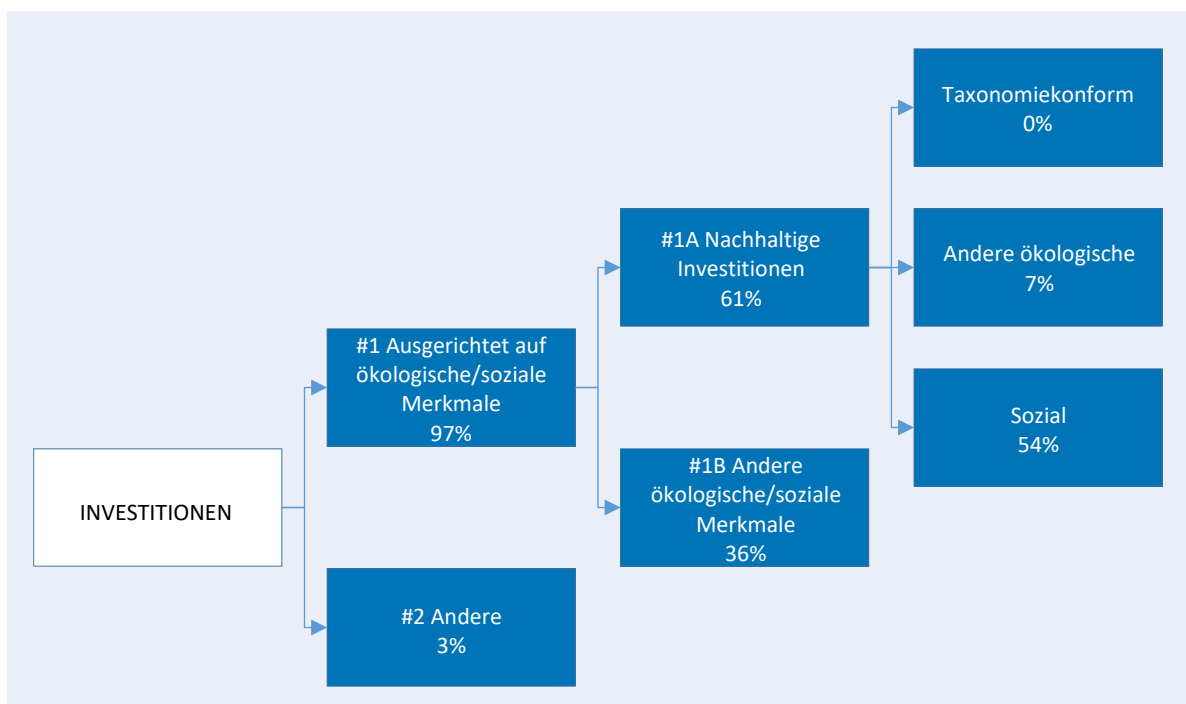
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 61% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 7% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 54% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,71 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,63 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,47 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 9,34 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,69 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,03 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,65 |
| Industrie | Transport | 1,56 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,09 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 10,53 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 0,14 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,13 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,71 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,63 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,40 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,26 |
| Versorger | Versorger | 5,10 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,14 |
| Barmittel | Barmittel | 2,34 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 1,00 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 0,14 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,05 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

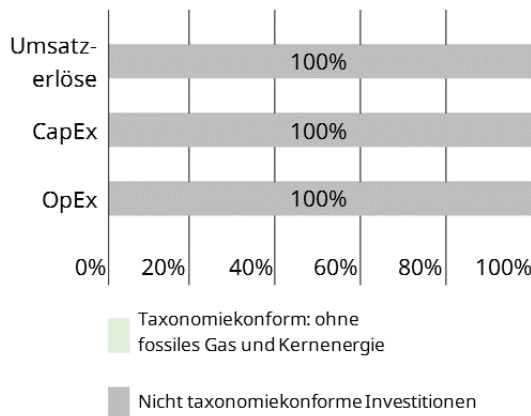
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

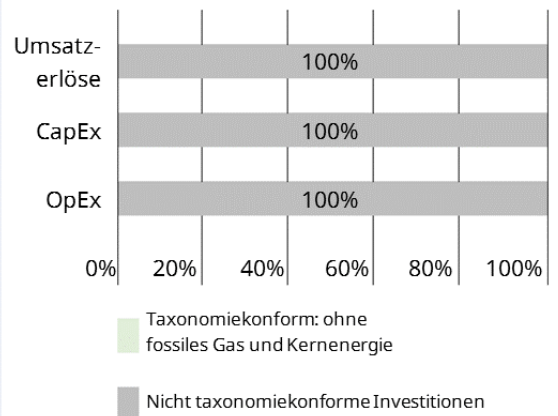
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 7%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 54%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): GGI5GYUNQ0FQO74VII96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 51% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|----------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 51 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 48 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | 44 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,4 | -2,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,2 | -3,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 0,3 | -3,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 13 |
| Unternehmensführung | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Diversität und Inklusion | 5 |
| Humankapitalmanagement | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|-------|
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 4,01 | Japan |
| T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 3,44 | Japan |
| ITOCHU CORPORATION NPV | Industrie | 2,89 | Japan |
| ORIX CORPORATION NPV | Finanzwesen | 2,62 | Japan |
| TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50 | Zyklische Konsumgüter | 2,53 | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,42 | Japan |
| C. UYEMURA & CO LTD NPV | Grundstoffe | 2,14 | Japan |
| NICHIAS CORPORATION NPV | Industrie | 2,09 | Japan |
| STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV | Zyklische Konsumgüter | 1,97 | Japan |
| BELC COMPANY LIMITED NPV | Basiskonsumgüter | 1,90 | Japan |
| SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50 | Zyklische Konsumgüter | 1,89 | Japan |
| RELO GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 1,87 | Japan |
| FUKUOKA FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 1,78 | Japan |
| NEXON COMPANY LIMITED NPV | Informationstechnologie | 1,76 | Japan |
| TAKEUCHI MANUFACTURING COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 1,74 | Japan |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

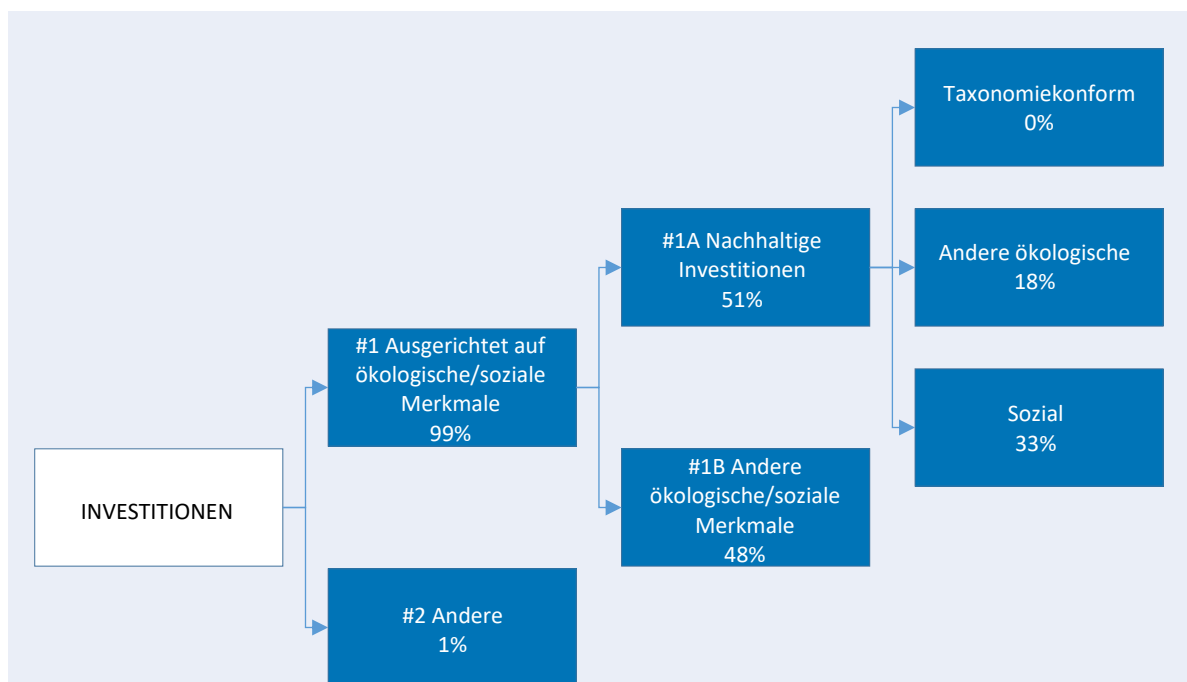
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 51% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermö-genswerte |
|--------------------------------|--|--------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 21,73 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,39 |
| Industrie | Transport | 1,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 13,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,10 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,39 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,95 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,63 |
| Finanzwesen | Immobilien | 3,27 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,49 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 4,03 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,63 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,88 |
| Grundstoffe | Industriegase | 1,62 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,46 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,86 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,07 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,73 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,30 |
| Barmittel | Barmittel | 1,19 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,01 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,93 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

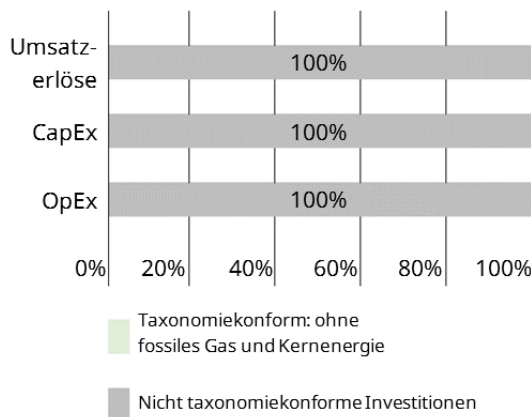
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

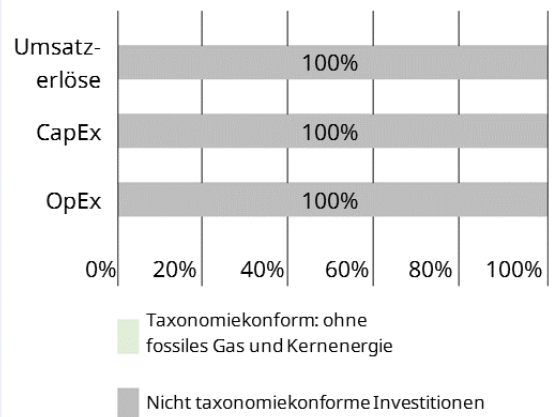
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,0%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 57 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 54 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 53 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,6 | -1,0 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,7 | -1,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,7 | -1,9 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 7 |
| Klimawandel | 4 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|---|-------------------------|------------------------|-------|
| HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 2,65 | Japan |
| MARUWA COMPANY LIMITED NPV | Informationstechnologie | 2,37 | Japan |
| NIPPON AQUA COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 2,14 | Japan |
| TRUSCO NAKAYAMA CORPORATION NPV | Industrie | 2,13 | Japan |
| DAINICHISEIKA COLOR AND CHEMICALS MANUFACTURING COMPANY LIMITED NPV | Grundstoffe | 2,10 | Japan |
| AI HOLDINGS CORPORATION NPV | Informationstechnologie | 2,01 | Japan |
| FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV | Industrie | 2,01 | Japan |
| METAWATER COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 2,01 | Japan |
| TAKARA STANDARD CO LTD | Industrie | 1,94 | Japan |
| NIFCO INCORPORATED NPV | Zyklische Konsumgüter | 1,92 | Japan |
| OBARA GROUP INCORPORATED NPV | Industrie | 1,92 | Japan |
| KONISHI COMPANY LIMITED NPV | Grundstoffe | 1,91 | Japan |
| SHINKO INDUSTRIES LIMITED NPV | Industrie | 1,90 | Japan |
| SEPTENI HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV | Zyklische Konsumgüter | 1,88 | Japan |
| NITTOKU ENGINEERING CO LTD | Industrie | 1,88 | Japan |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

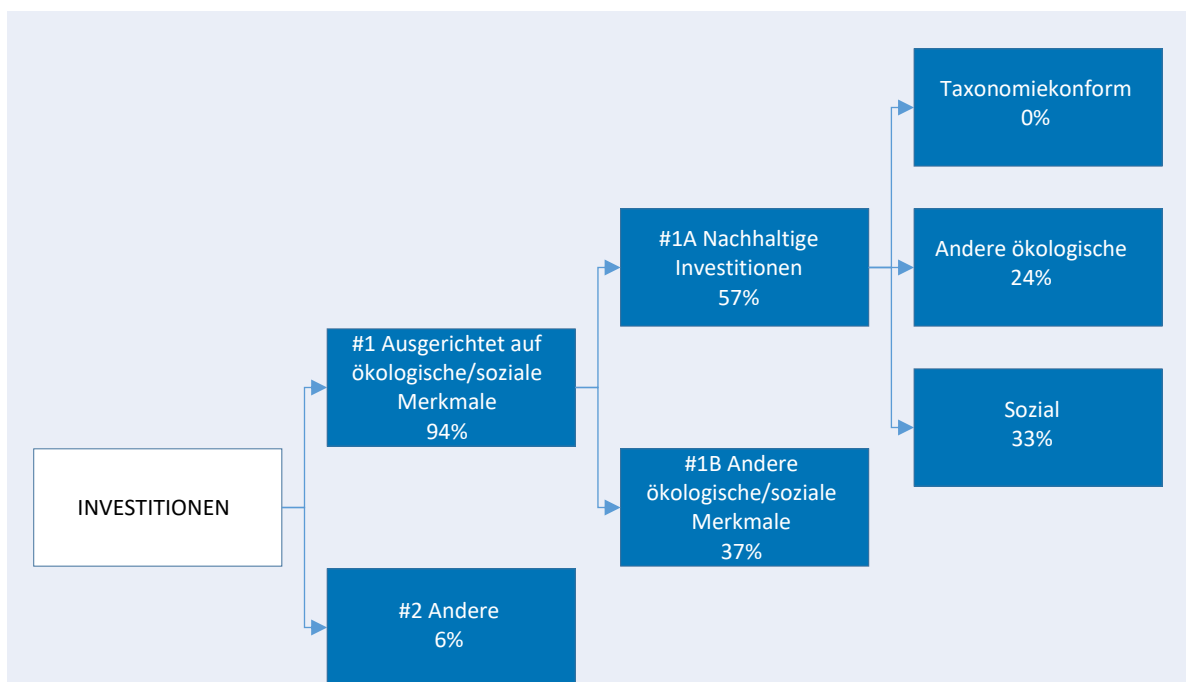
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 26,58 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 6,71 |
| Industrie | Transport | 2,82 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 12,47 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,29 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 5,80 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 3,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,21 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,92 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,54 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,87 |
| Finanzwesen | Immobilien | 2,12 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,12 |
| Barmittel | Barmittel | 3,09 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,31 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,35 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,91 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,16 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

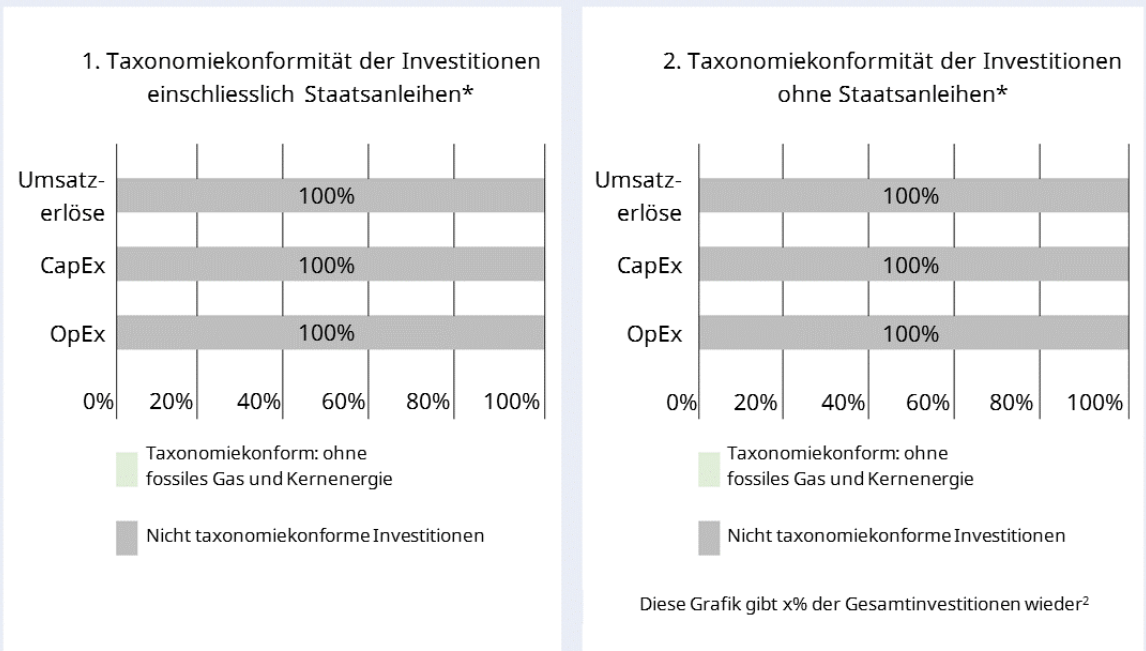
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Micro Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LG1HXZURKG0379

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,8%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 88% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 88 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 89 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 88 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,2 | 0,8 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,9 | 0,7 |
| März 2022 bis Dezember 2022 | 2,5 | 0,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|----------|
| STILLE SEK5 | Gesundheitswesen | 3,10 | Schweden |
| XVIVO PERFUSION | Gesundheitswesen | 3,07 | Schweden |
| BONESUPPORT HOLDING SEK0.625 | Gesundheitswesen | 3,06 | Schweden |
| MEDCAP SEK0.04 | Gesundheitswesen | 2,75 | Schweden |
| I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10 | Informationstechnologie | 2,67 | Schweden |
| GUBRA DKK1 | Gesundheitswesen | 2,64 | Dänemark |
| VBG GROUP CLASS B | Industrie | 2,63 | Schweden |
| LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7 | Informationstechnologie | 2,61 | Schweden |
| Dynavox Group AB | Informationstechnologie | 2,58 | Schweden |
| NEDERMAN HOLDING SEK0.03 | Industrie | 2,50 | Schweden |
| BITTIUM OYJ NPV | Informationstechnologie | 2,46 | Finnland |
| RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV | Gesundheitswesen | 2,25 | Schweden |
| NOTE SEK0.5 | Informationstechnologie | 2,19 | Schweden |
| C-RAD CLASS B SEK0.15 | Gesundheitswesen | 2,11 | Schweden |
| GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1 | Gesundheitswesen | 2,00 | Norwegen |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

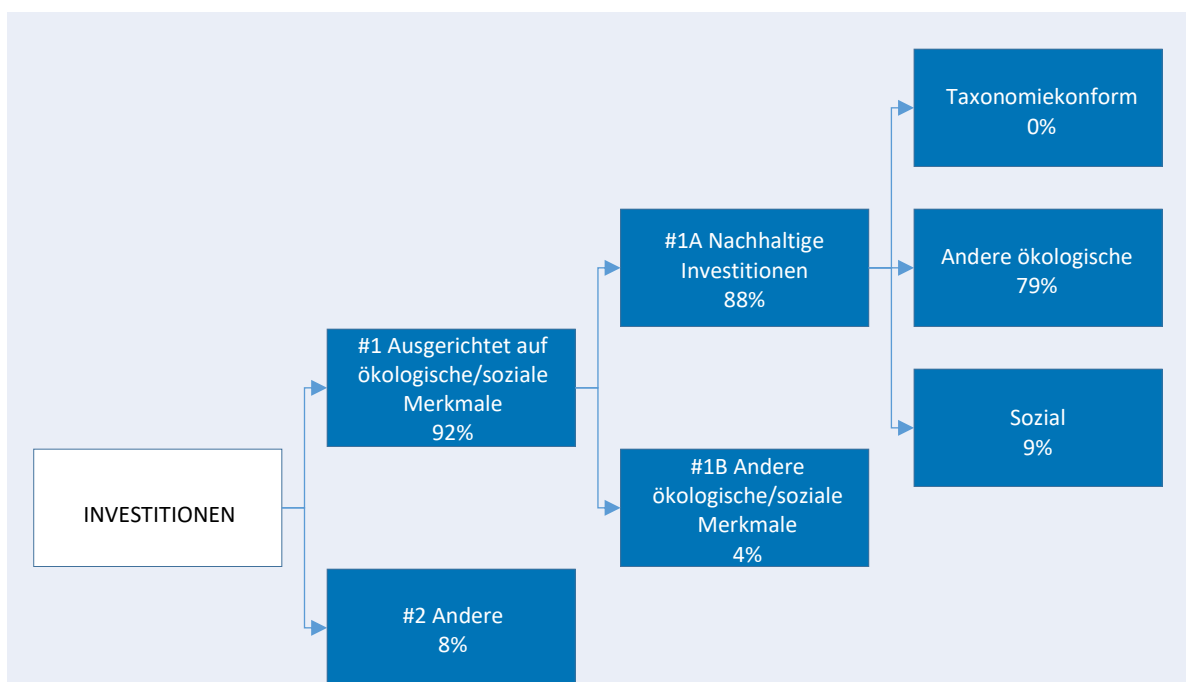
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 88% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 79% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 9% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 24,94 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 14,33 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 22,19 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 14,04 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,65 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,31 |
| Barmittel | Barmittel | 4,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,98 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,40 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,02 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,93 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,20 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,11 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

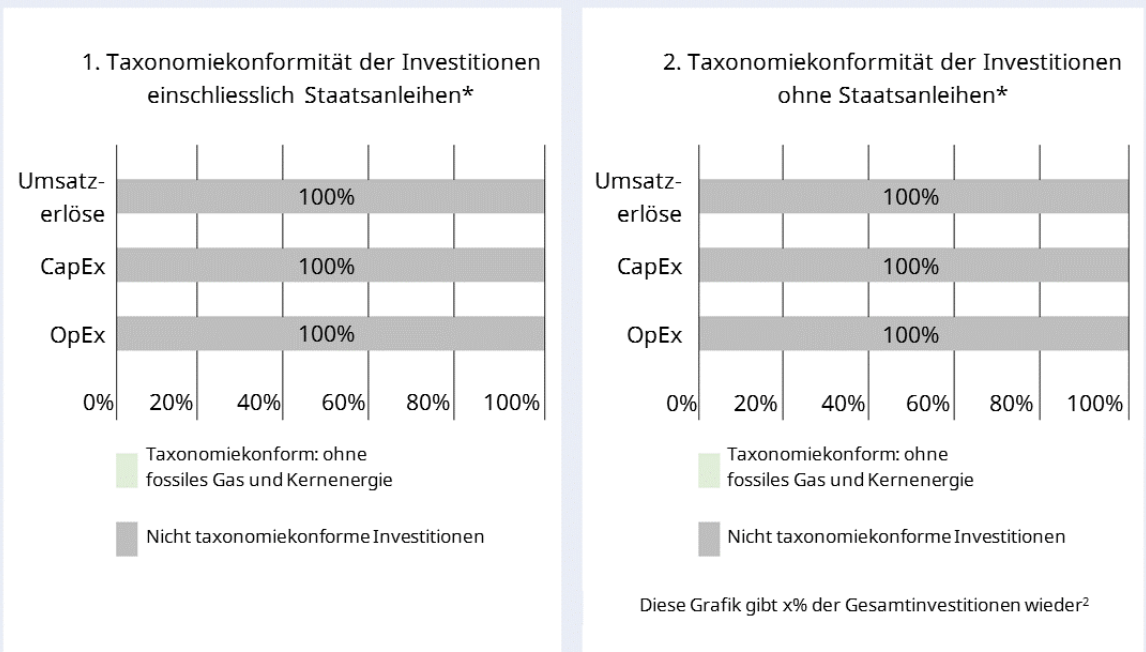
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 79%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 9%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZHNOXP7Z2DS89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 87% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 87 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 85 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 83 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,7 | -0,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,6 | -1,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,7 | -2,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| Dynavox Group AB | Informationstechnologie | 4,23 | Schweden |
| EMBLA MEDICAL HF | Gesundheitswesen | 3,53 | Island |
| VAISALA OYJ SERIES 'A' NPV | Informationstechnologie | 3,39 | Finnland |
| AFRY AB-B SHS SEK5 | Industrie | 3,13 | Schweden |
| ALK-ABELLO CLASS B DKK10 | Gesundheitswesen | 2,87 | Dänemark |
| QT GROUP | Informationstechnologie | 2,82 | Finnland |
| NORDNET SEK0.005 | Finanzwesen | 2,73 | Schweden |
| NOLATO AB-B SHS SEK0.5 | Industrie | 2,71 | Schweden |
| Fagerhult Group AB SEK0.57 | Industrie | 2,53 | Schweden |
| BIOTAGE AB SEK1.28 | Gesundheitswesen | 2,48 | Schweden |
| CELLAVISION AB | Gesundheitswesen | 2,34 | Schweden |
| BIOGAIA CLASS B SEK0.2 | Gesundheitswesen | 2,24 | Schweden |
| BOOZT AB | Zyklische Konsumgüter | 2,22 | Schweden |
| KNOW IT AB SEK1 | Informationstechnologie | 2,16 | Schweden |
| GUBRA DKK1 | Gesundheitswesen | 2,05 | Dänemark |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

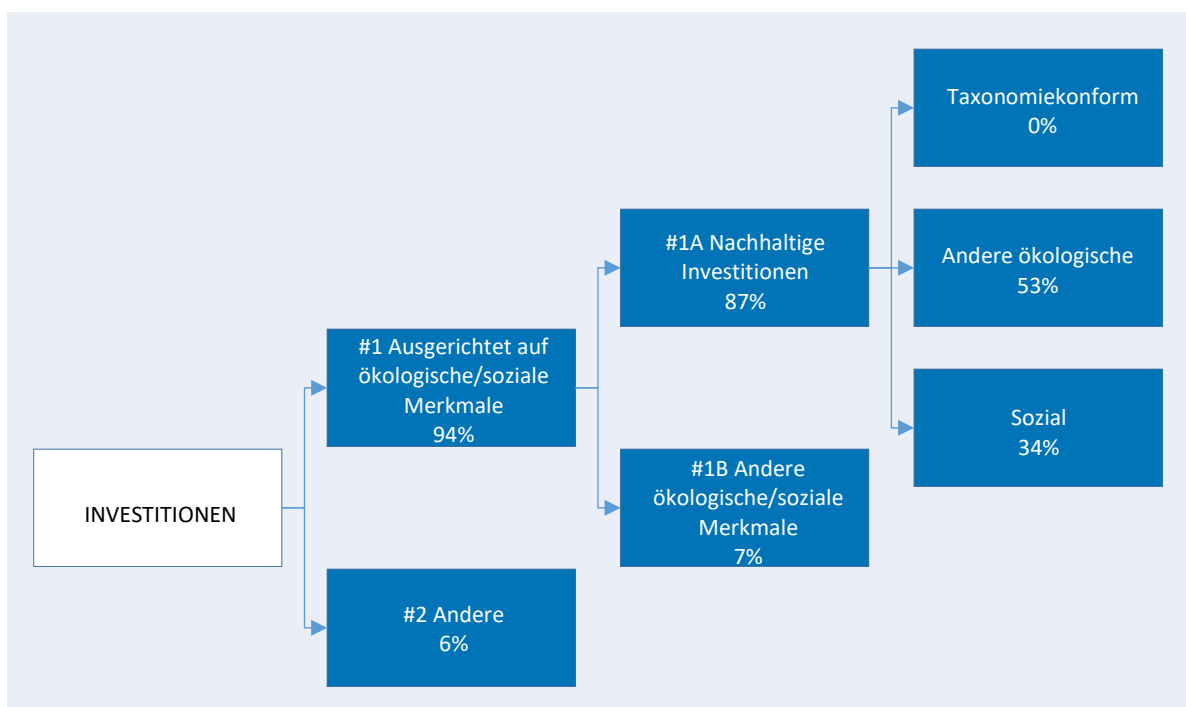
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 87% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 53% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 18,61 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 12,09 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 13,59 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,00 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 0,38 |
| Industrie | Investitionsgüter | 14,60 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 6,30 |
| Industrie | Transport | 1,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 1,29 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,03 |
| Barmittel | Barmittel | 4,36 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,73 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,99 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,10 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,55 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

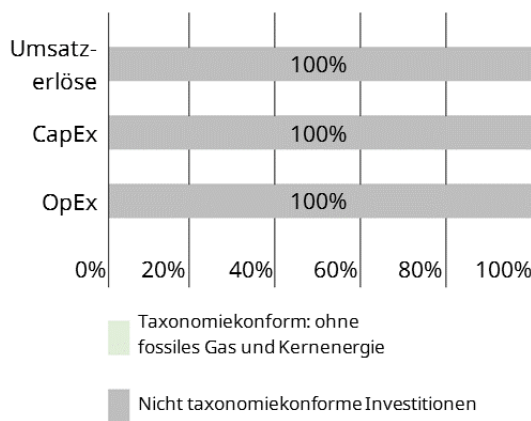
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

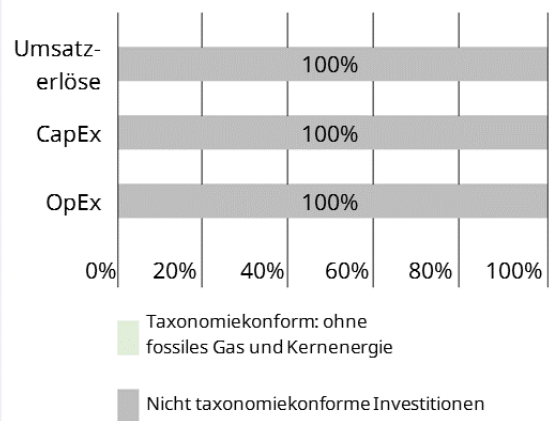
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 53%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Smart Manufacturing

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DYPXYJ7UC4NK03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 60 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 63 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 59 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,1 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,7 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -0,6 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 9 |
| Klimawandel | 8 |
| Menschenrechte | 3 |
| Humankapitalmanagement | 3 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermö- genswerte | Land |
|--|-------------------------|------------------------------|-------------|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 6,37 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 4,01 | Taiwan |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 3,22 | Deutschland |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstechnologie | 3,21 | Japan |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,21 | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,82 | USA |
| TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 2,70 | Hongkong |
| KEYENCE CORPORATION NPV | Informationstechnologie | 2,66 | Japan |
| AMPHENOL CORPORATION CLASS A COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 2,59 | USA |
| EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1 | Industrie | 2,51 | USA |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 2,46 | Niederlande |
| PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5 | Industrie | 2,43 | USA |
| Howmet Aerospace Inc NPV | Industrie | 2,41 | USA |
| NVENT ELECTRIC PUBLIC LIMITED COMPANY COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 2,39 | USA |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,32 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

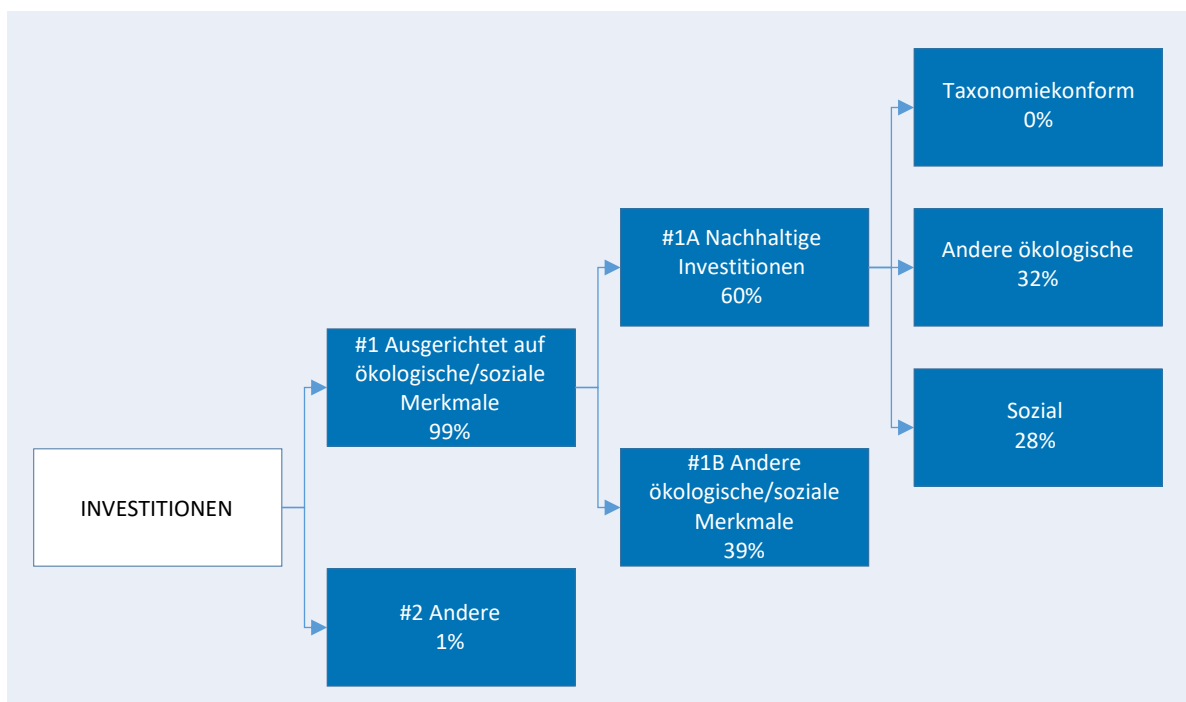
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 48,75 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,99 |
| Industrie | Transport | 1,84 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 14,80 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 13,51 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausstattung | 7,38 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-----------------------|--|------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,00 |
| Grundstoffe | Industriegase | 1,71 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,54 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,38 |
| Barmittel | Barmittel | 1,15 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,97 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

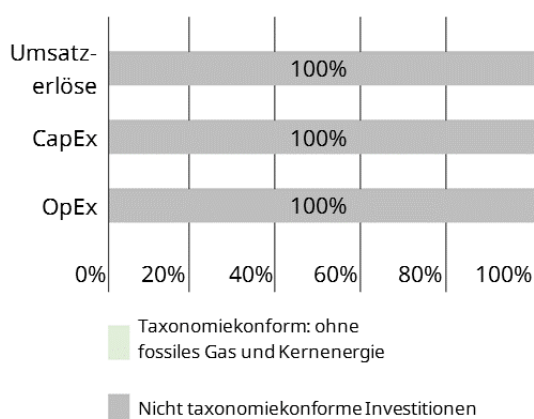
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

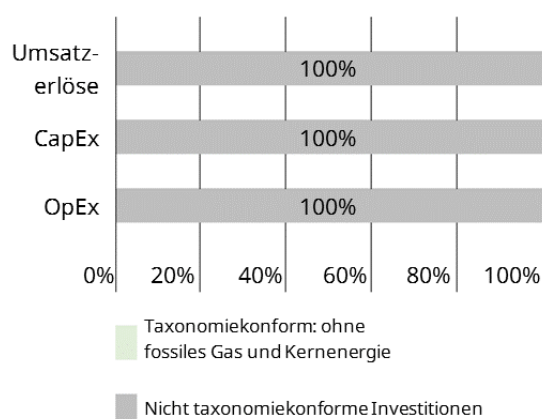
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B7ECKLDTN5I839

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 74 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 61 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,8 | -2,4 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 4,1 | -2,6 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 4,0 | -3,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 33 |
| Unternehmensführung | 11 |
| Menschenrechte | 7 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------------------|-------------------------|------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,54 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informationstechnologie | 4,46 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 3,70 | Südkorea |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 2,39 | USA |
| FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10 | Gesundheitswesen | 2,23 | Indien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,06 | Indien |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,02 | Taiwan |
| NHPC LTD INR10 | Versorger | 1,95 | Indien |
| POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED INR10 | Versorger | 1,95 | Indien |
| RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL) | Gesundheitswesen | 1,80 | USA |
| ABB INDIA LIMITED INR2 | Industrie | 1,70 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10) | Finanzwesen | 1,69 | Indien |
| RIO TINTO LIMITED NPV | Grundstoffe | 1,69 | Australien |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 1,65 | Indien |
| MAKEMYTRIP LTD INR0.0005 | Zyklische Konsumgüter | 1,57 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf

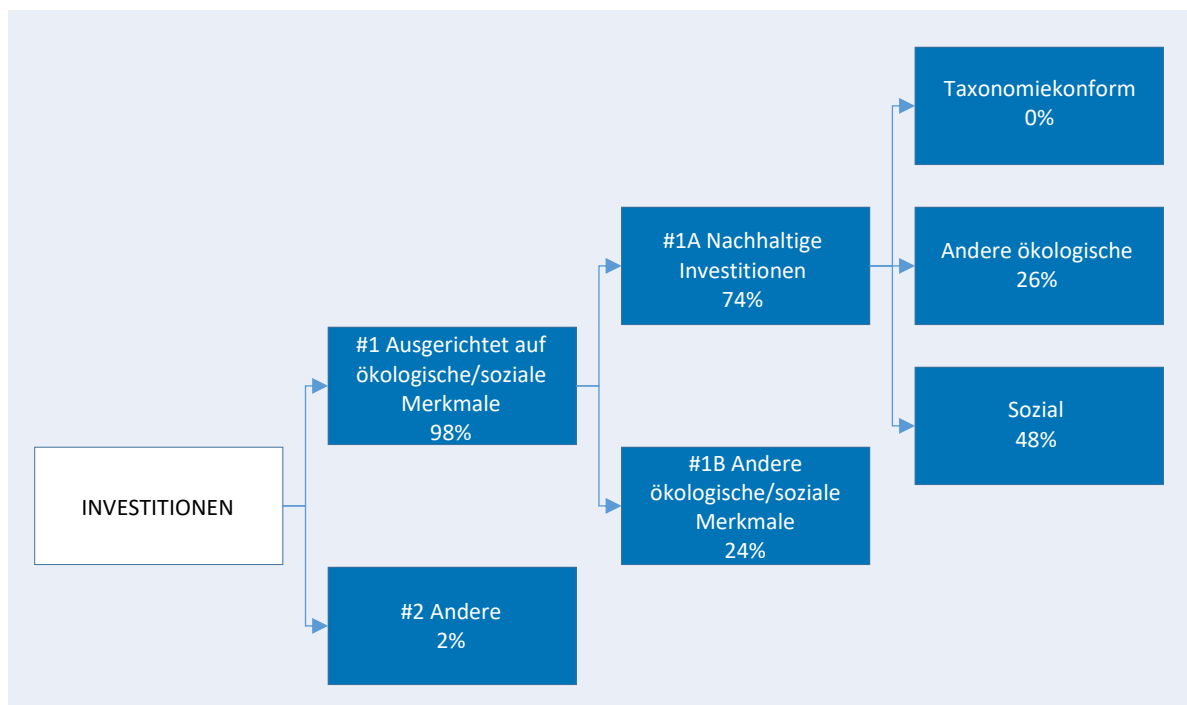
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 16,02 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,93 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,20 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,85 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 16,29 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,20 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,45 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 7,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,74 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,99 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 7,26 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 4,16 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,12 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,13 |
| Industrie | Transport | 0,22 |
| Versorger | Versorger | 5,96 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,71 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,53 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,81 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,22 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,70 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,40 |
| Barmittel | Barmittel | 1,59 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,17 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

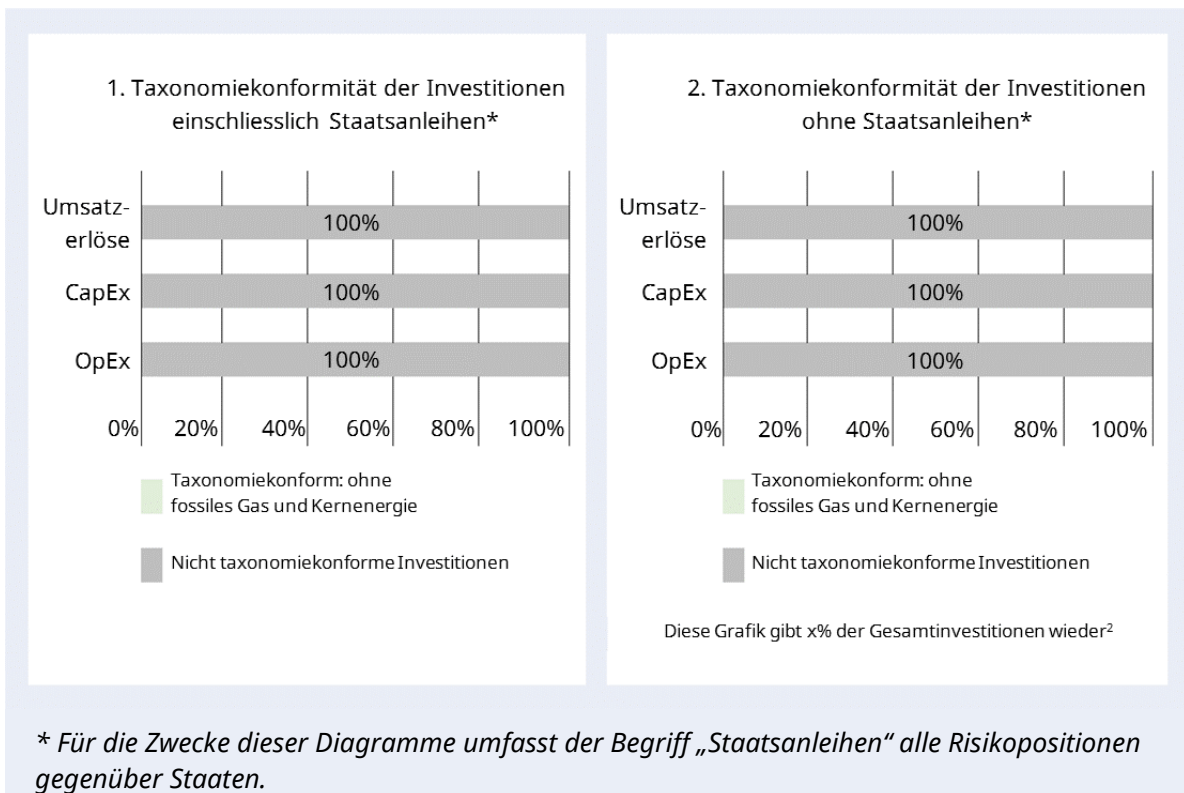
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Investitionsausgaben (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 48%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300UPXPBL5GB7UE22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 70 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 61 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 55 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,3 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,3 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,7 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, massgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 27 |
| Unternehmensführung | 14 |
| Menschenrechte | 14 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Diversität und Inklusion | 7 |
| Humankapitalmanagement | 6 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermö- genswerte | Land |
|--|-------------------------|------------------------------|---------------------------|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 6,36 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 4,65 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 3,74 | Taiwan |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 3,57 | Deutschland |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstechnologie | 3,34 | Japan |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,94 | USA |
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 2,91 | Vereinigtes Königreich |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 2,78 | Niederlande |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 2,78 | Deutschland |
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03 | Zyklische Konsumgüter | 2,72 | Spanien |
| MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 2,66 | USA |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 2,54 | Vereinigtes Königreich |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 2,53 | USA |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,52 | Singapur |
| INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20 | Informationstechnologie | 2,47 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

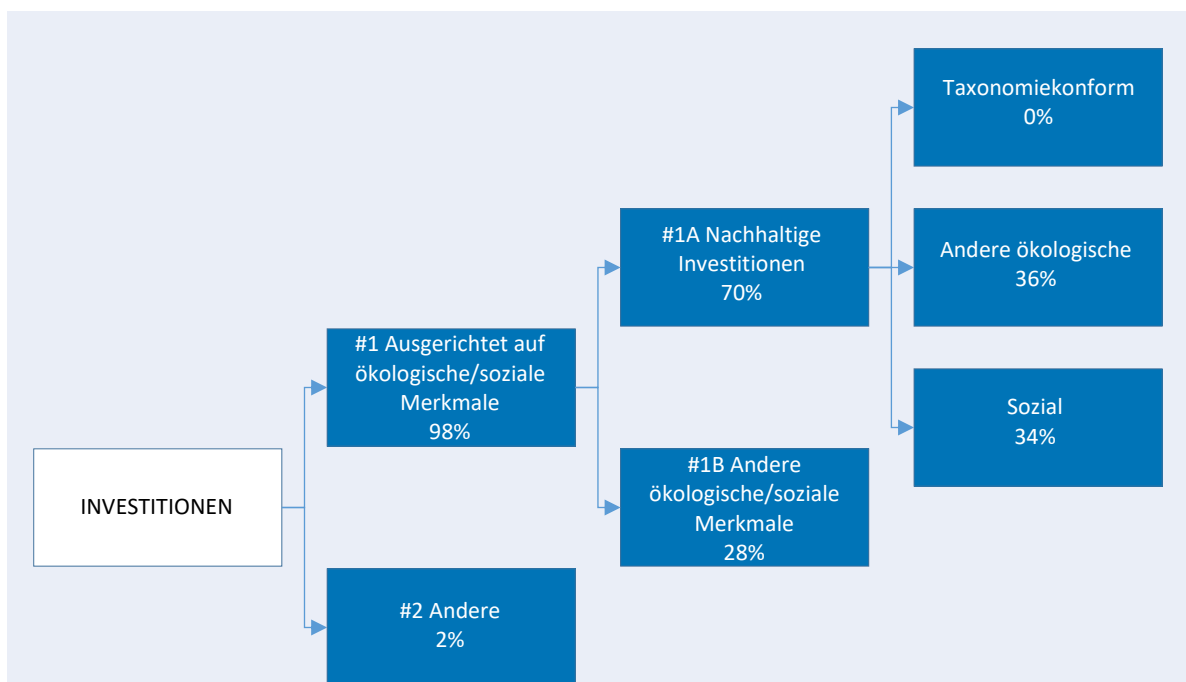
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 24,52 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 10,68 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,34 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,39 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,00 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 7,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 2,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,24 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 8,59 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,37 |
| Industrie | Investitionsgüter | 9,51 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,15 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,91 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,77 |
| Barmittel | Barmittel | 1,68 |
| Versorger | Versorger | 1,52 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,30 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

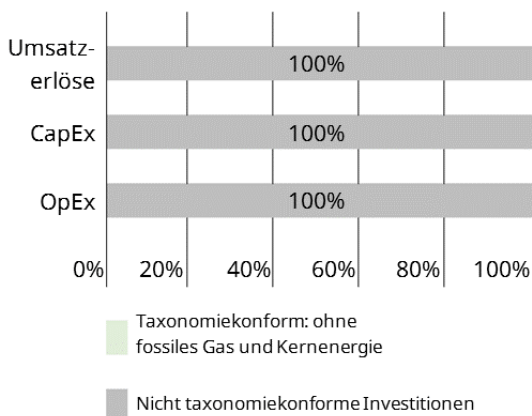
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

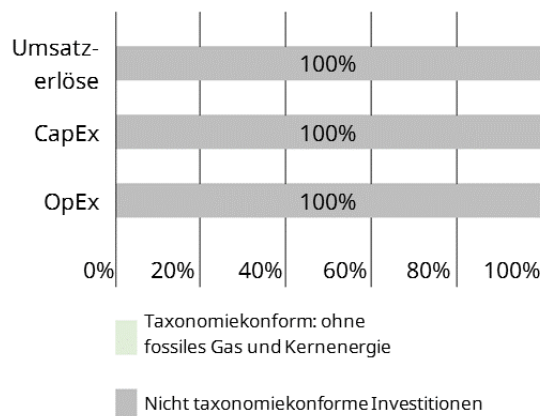
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Infrastructure

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LQDLCTMJKBFO18

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 65%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 34%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschliesslich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Der Anlageverwalter verwendete mehrere Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Fonds konzentrierte sich auf Unternehmen, die hauptsächlich im Bereich der nachhaltigeren regulierten Energieversorgung, erneuerbaren Energien, Wasserversorgung und Abfallversorgung sowie Schienen- und Kommunikationsinfrastrukturen tätig sind, und vermied weniger nachhaltige und wachstumsschwächere Aktivitäten aus dem Bereich der Öl- und Gasinfrastruktur, Strassen, Flughäfen und Häfen.

Der Anlageverwalter richtete sich in Bezug auf den Umsatz an den SDGs der Vereinten Nationen aus, einschliesslich UN SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), UN SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), UN SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), UN SDG 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), UN SDG 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und UN SDG 13 (Massnahmen zum Klimaschutz). Dabei verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Tool von Schroders und bewertete anhand von Unternehmensberichten sowie eigenen Analysen und Schätzungen Dritter den Anteil der Investitionsausgaben, der zu den Umweltzielen beiträgt.

Darüber hinaus prüfte der Anlageverwalter sowohl unternehmensspezifische als auch allgemeine externe Portfolioeffekte mithilfe eines anderen proprietären Tools von Schroders, und die Portfolio- und Anteilspositionen wurden ebenfalls anhand externer ESG-Ratings Dritter überprüft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten:

Emissionen und Emissionsintensität (PAI 1-3) waren ein besonderer Schwerpunkt, sowohl absolut als auch relativ zur Benchmark. Wissenschaftlich fundierte Ziele, Temperaturanpassung, umweltbezogene Investitionsausgaben und Emissionsintensität (g CO₂/KWh für die Stromerzeugung) wurden anhand verschiedener Datenquellen bewertet.

- Die proprietären Tools von Schroders bezogen verschiedene PAIs als Bestandteil ihrer Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.

- PAIs wurden in den proprietären Tools im Rahmen der Analystenbewertung von Unternehmen verwendet. Darüber hinaus wurden die Bewertungen der Emittenten und die aggregierten Auswirkungen auf das Portfolio von den Fondsmanagern im Rahmen der Portfoliokonstruktion berücksichtigt.

- Während einzelne PAI-Daten auf Ad-hoc-Basis überprüft wurden, wurden das gesamte Portfolio und das investierbare Universum mindestens vierteljährlich überprüft, was zu einigen Änderungen des investierbaren Universums führen kann (neue Einschlüsse und Ausschlüsse).

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums beteiligten wir uns aktiv an einer Reihe von Arbeitsgruppen und waren Co-Lead-Manager für das Engagement von Unternehmen im Rahmen des CA100+/IIGCC/Ceres-Frameworks für gemeinschaftliches Engagement. Die PAIs, die im Mittelpunkt der Bemühungen standen, sind CO₂-bezogen (PAIs 1-4), Energieintensität (PAIs 5-6), Umweltauswirkungen (PAIs 7-10) und Menschenrechte (PAI 14). Wir haben auch an Arbeitsgruppen anderer gemeinschaftlicher Anlegerinitiativen teilgenommen, wie zum Beispiel an der Arbeitsgruppe Wasser von The Investor Forum (PAI 8). Wir arbeiteten auch mit Nichtregierungsorganisationen und Umwelt- und Wirtschaftsregulierungsbehörden in Bezug auf CO₂-Emissionen (PAIs 1-4) und Umweltauswirkungen (PAIs 7-10) zusammen.

Der Anlageverwalter arbeitete mit Emittenten zusammen, die aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit zu PAIs gekennzeichnet waren, wobei der Schwerpunkt auf der Verbesserung der Berichterstattung lag.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 50 |
| Unternehmensführung | 10 |
| Naturkapital und Biodiversität | 7 |
| Menschenrechte | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------|-------------------------|------------------------|
| UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50 | Industrie | 6,91 | USA |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY NPV | Industrie | 6,84 | Kanada |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMMON STOCK NPV | Industrie | 6,62 | Kanada |
| NATIONAL GRID PLC ORDINARY 11.395P | Versorger | 5,55 | Vereinigtes Königreich |
| AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01 | Finanzwesen | 4,81 | USA |
| IBERDROLA SA EURO.75 | Versorger | 4,60 | Spanien |
| NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Versorger | 4,10 | USA |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Versorger | 3,86 | USA |
| SSE PLC ORDINARY 50P | Versorger | 3,71 | Vereinigtes Königreich |
| EXELON CORPORATION COMMON STOCK NPV | Versorger | 3,12 | USA |
| CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01 | Finanzwesen | 3,00 | USA |
| EDISON INTERNATIONAL COMMON STOCK NPV | Versorger | 2,97 | USA |
| E.ON SE EUR1 | Versorger | 2,90 | Deutschland |
| ENGIE EUR1 | Versorger | 2,81 | Frankreich |
| AMERICAN WATER WORKS COMPANY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Versorger | 2,63 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

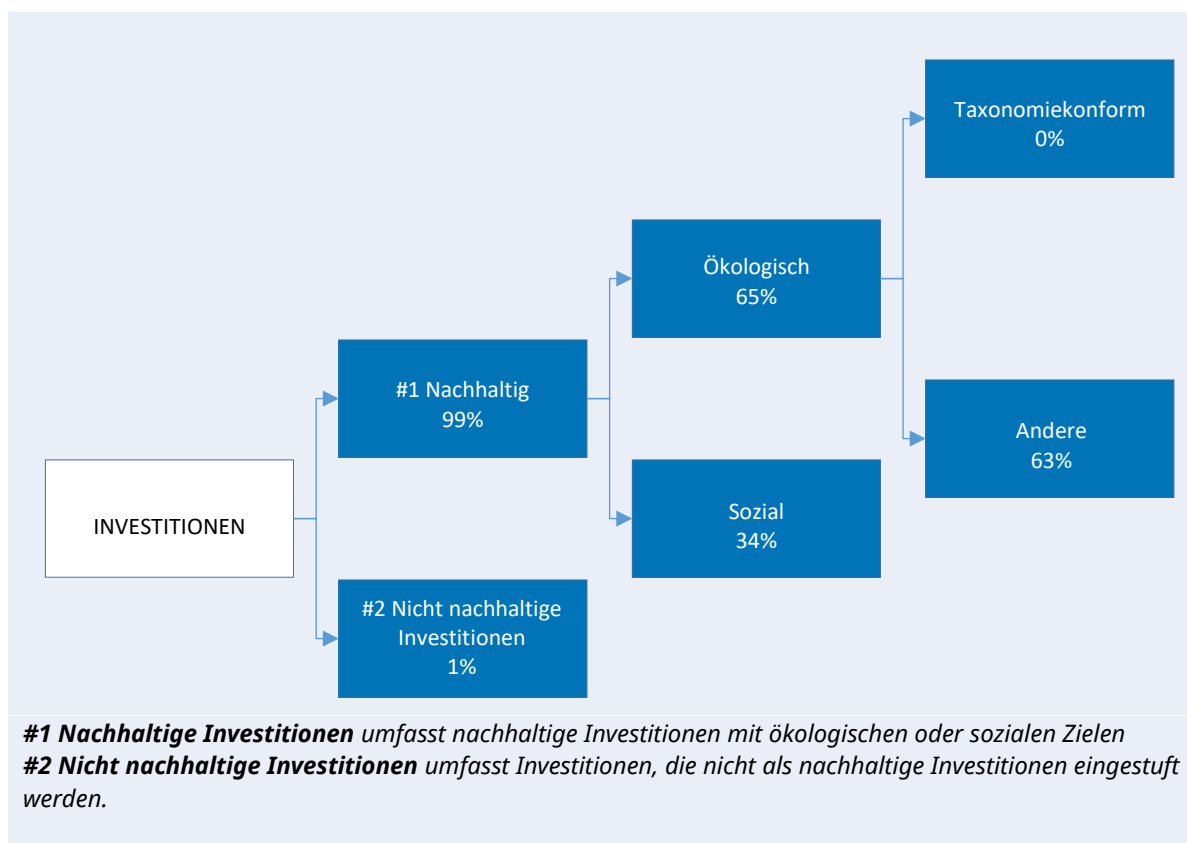
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 65% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) und zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Versorger | Versorger | 65,95 |
| Industrie | Transport | 22,42 |
| Finanzwesen | Immobilien | 7,80 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,14 |
| Barmittel | Barmittel | 0,69 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

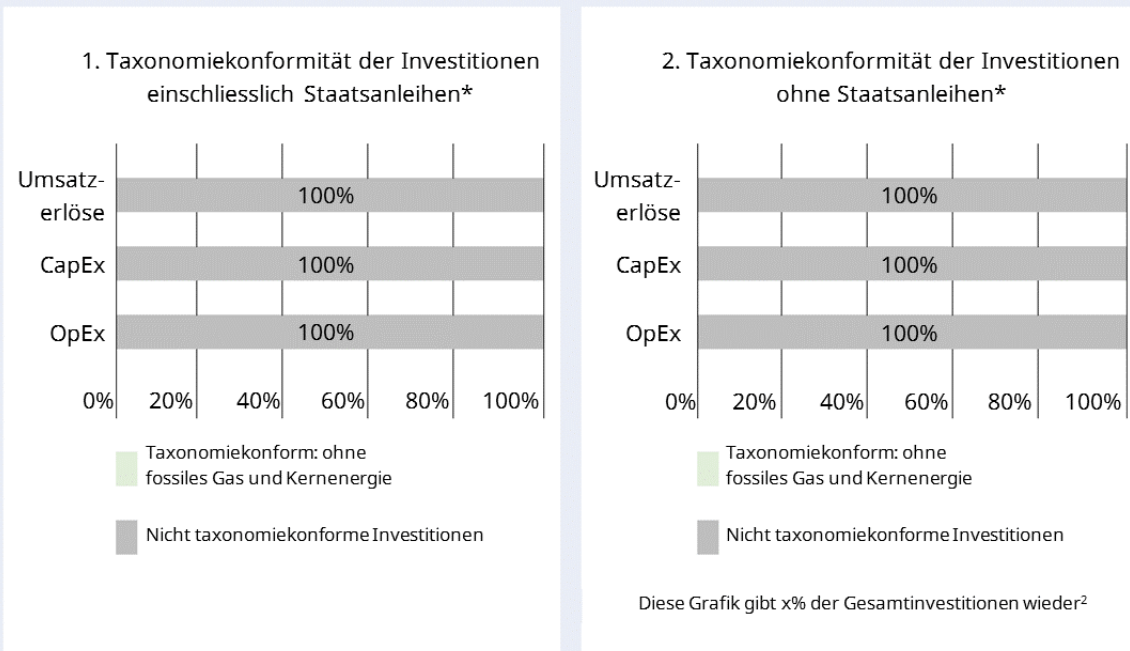
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 65%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschliesslich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter führte 2024 im gesamten investierbaren Universum 69 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Dekarbonisierung und Vergütung von Führungskräften. Insbesondere hat der Anlageverwalter mit Unternehmen gesprochen, um zu

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verstehen, wie die Unternehmen ihre Verpflichtungen in Bezug auf Netto-Null-Emissionen und erneuerbare Energien erfüllen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XNHSEG8Q50Z18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies:

- i) einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und
- ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50% niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird mit den Kohlenstoff-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen CO₂e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

Die CO₂-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 53 CO₂e pro Million USD, die CO₂-Intensität des Referenzwerts bei 119 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche CO₂-Intensitätswert des Fonds im Bezugszeitraum mindestens 50% niedriger war als der durchschnittliche CO₂-Intensitätswert des Referenzwerts im selben Zeitraum, basierend auf Quartalsenddaten, die von einem Drittanbieter stammen.

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 68 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 62 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 49 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,6 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 5,1 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,3 | -4,6 |

Bewertung der CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt, ob der Fonds im Jahresvergleich einen um mindestens 50% niedrigeren Wert für die CO₂-Intensität als die Benchmark aufwies.

| Zeitraum | Fonds (CO ₂ e/Mio. \$) | Benchmark (CO ₂ e/Mio. \$) |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 53 | 119 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 56 | 214 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 72 | 159 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für das Jahr 2022 wurde der CO₂-Intensitätswert als Durchschnitt der letzten drei Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält, und alle PAI-Indikatoren wurden über unser spezielles PAI-Dashboard überwacht. Unser proprietärer Nachhaltigkeitsrahmen, der beim quantitativen Anlageprozess unseres Fonds angewendet wird, berücksichtigte verschiedene wichtige Aspekte:

- Treibhausgasemissionen: Wir bewerteten die Emissionen von Investmentgesellschaften, einschliesslich ihres CO₂-Fussabdrucks, um ihre Auswirkungen auf den Klimawandel zu bewerten. Dies bezieht sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe: Wir analysierten das Engagement von Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe und berücksichtigten deren Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen. Dies bezieht sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Biodiversität und Umweltauswirkungen: Wir bewerteten Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken sowie Emissionen in Wasser und den Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle betreffen. Diese Faktoren stehen in Zusammenhang mit den PAIs 7, 8 und 9.
- Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen: Wir berücksichtigten das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen in den Unternehmen, in die wir investieren. Diese Aspekte beziehen sich auf die PAIs 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 76 |
| Unternehmensführung | 40 |
| Menschenrechte | 37 |
| Naturkapital und Biodiversität | 25 |
| Diversität und Inklusion | 17 |
| Humankapitalmanagement | 12 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|--------|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 4,90 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 3,64 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 3,39 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 3,36 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,93 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Informationstechnologie | 1,85 | USA |
| ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,33 | USA |
| BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033 | Finanzwesen | 1,31 | USA |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 1,17 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,12 | Taiwan |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,08 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,07 | USA |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 1,07 | USA |
| ECOLAB INC COMMON STOCK USD1 | Grundstoffe | 1,01 | USA |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 0,99 | Taiwan |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

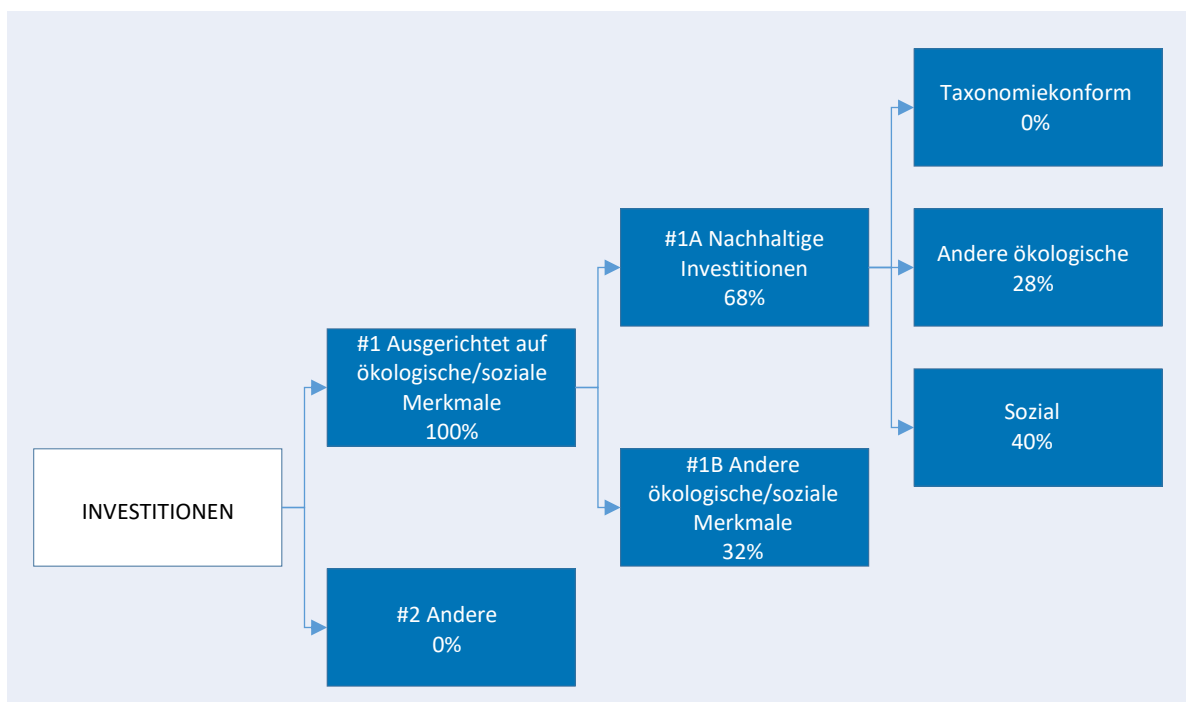
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 17,39 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 9,33 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,73 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,19 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,70 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,55 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,23 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,32 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,94 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 1,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,33 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,50 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,54 |
| Industrie | Transport | 1,34 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,86 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,43 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,77 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,02 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,77 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,63 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,52 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 2,68 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,91 |
| Energie | Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen | 0,21 |
| Versorger | Versorger | 1,78 |
| Versorger | Gasversorger | 0,16 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,65 |
| Barmittel | Barmittel | 0,42 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,02 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,09 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

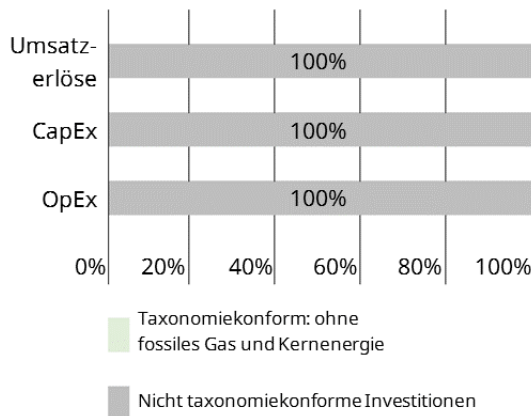
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

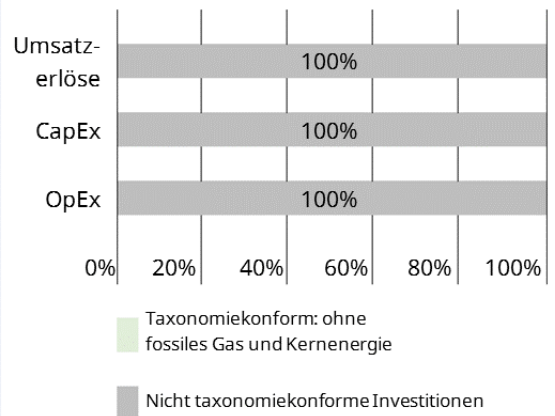
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 40%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu bewerten, in die investiert wird; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): VBUW7DMTWG11EOSYCC70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 1,8%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 73 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 81 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 79 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,8 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 3,0 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,7 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten das Thema Klimaverpflichtungen der Portfoliounternehmen aus dem Versorgersektor ab. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 2 |
| Klimawandel | 2 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|---------|
| SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10 | Industrie | 5,52 | Schweiz |
| LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10 | Basiskonsumgüter | 4,10 | Schweiz |
| STRAUMANN HOLDING AG CHF0.01 | Gesundheitswesen | 3,85 | Schweiz |
| COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED) | Informationstechnologie | 3,67 | Schweiz |
| HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1 | Finanzwesen | 3,62 | Schweiz |
| VZ HOLDING AG CHF0.25 | Finanzwesen | 3,47 | Schweiz |
| TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,38 | Schweiz |
| BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 3,38 | Schweiz |
| ACCELERON N AG CHF0.01 | Industrie | 3,14 | Schweiz |
| SIG COMBIBLOC GROUP | Grundstoffe | 3,06 | Schweiz |
| SFS GROUP AG CHF0.10 | Industrie | 2,81 | Schweiz |
| GALDERMA GROUP N AG CHF0.01 | Gesundheitswesen | 2,80 | Schweiz |
| JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02 | Finanzwesen | 2,76 | Schweiz |
| BKW SA NPV | Versorger | 2,70 | Schweiz |
| GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A | Gesundheitswesen | 2,68 | Schweiz |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

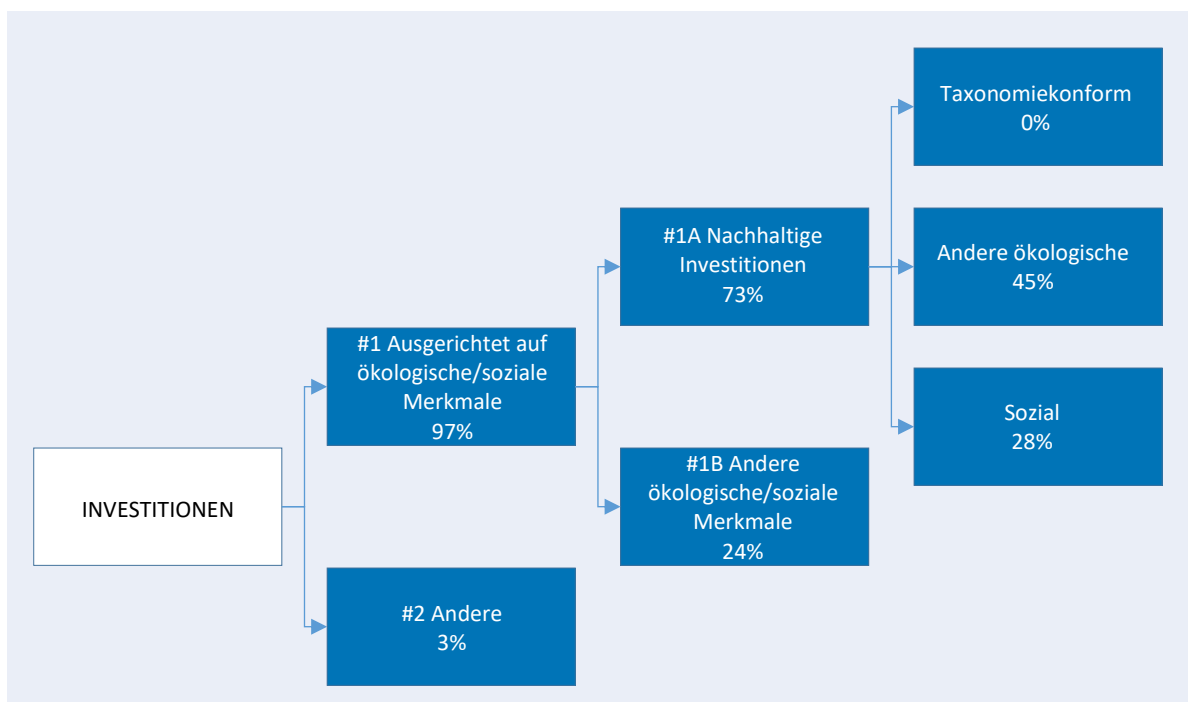
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 73% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 27,15 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,15 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,41 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,00 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,27 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,80 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 12,88 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,40 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 10,43 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,72 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,66 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 0,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,59 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,03 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,13 |
| Versorger | Versorger | 2,70 |
| Barmittel | Barmittel | 0,85 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

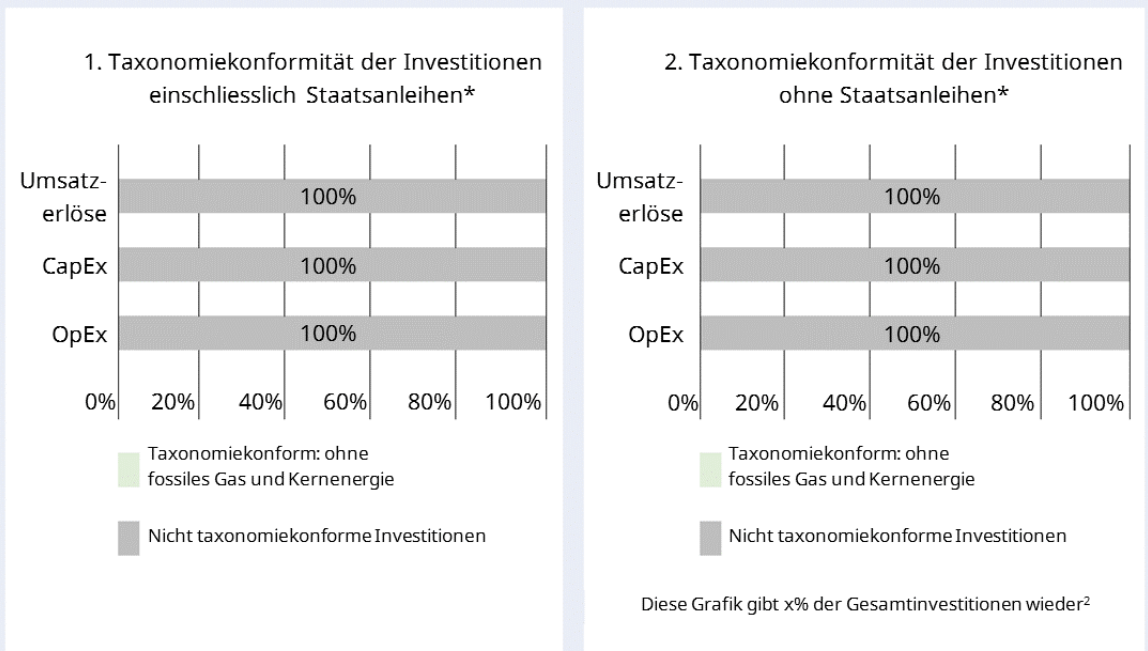
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 58 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 58 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 57 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,7 | -0,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,5 | -1,5 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 1,4 | -0,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 15 |
| Klimawandel | 4 |
| Menschenrechte | 3 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermö- genswerte | Land |
|--|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| ARAMARK COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,41 | USA |
| KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Finanzwesen | 2,21 | USA |
| RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESN 5 ORD | Industrie | 2,01 | Vereinigtes Königreich |
| ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 1,97 | USA |
| LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstech- nologie | 1,82 | USA |
| LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstech- nologie | 1,81 | USA |
| MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Gesundheitswesen | 1,75 | USA |
| HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV | Industrie | 1,73 | USA |
| DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001 | Informationstech- nologie | 1,56 | USA |
| REGAL REYNOLD CORPORATION COMMON STOCK | Industrie | 1,48 | USA |
| MATCH GROUP INC USD0.001 | Kommunikations- dienstleistungen | 1,44 | USA |
| BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,44 | USA |
| CHURCHILL DOWNS INC | Zyklische Konsumgüter | 1,44 | USA |
| KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Industrie | 1,43 | USA |
| ENTEGRIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstech- nologie | 1,41 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

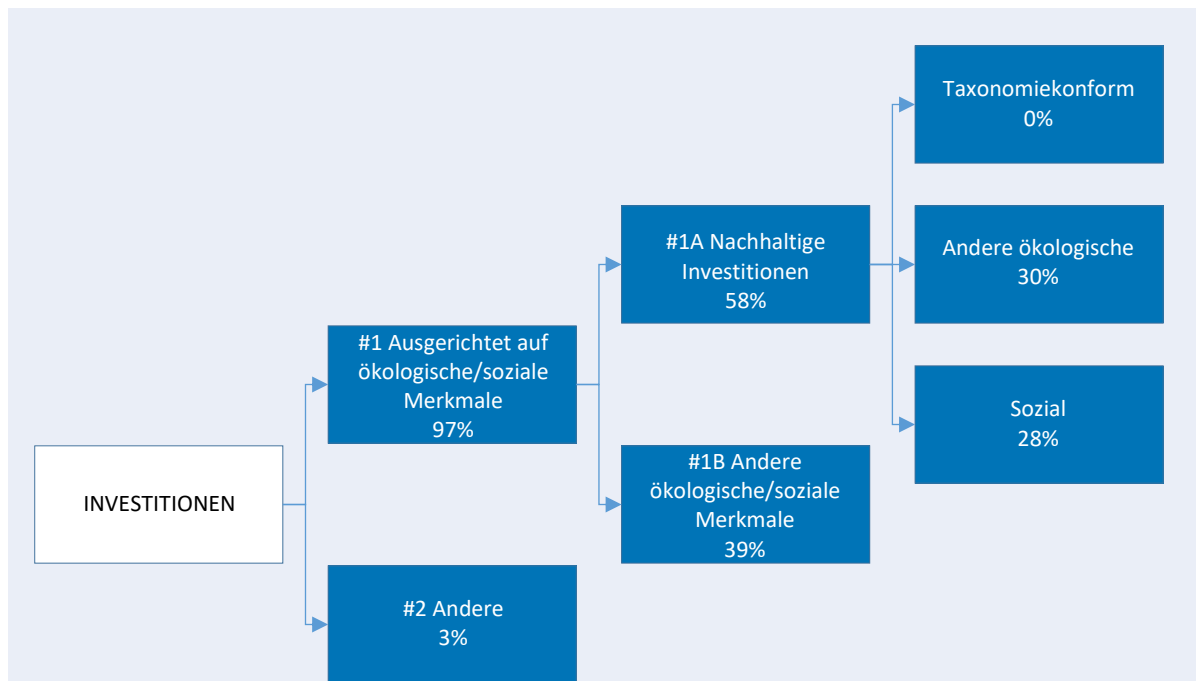
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 58% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,92 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,41 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,25 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,19 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,64 |
| Finanzwesen | Immobilien | 4,17 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,08 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,90 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,87 |
| Industrie | Transport | 1,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,61 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,88 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 1,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,88 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 8,24 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,50 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,82 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,82 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,84 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 2,10 |
| Energie | Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen | 0,65 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,50 |
| Barmittel | Barmittel | 2,93 |
| Versorger | Versorger | 1,09 |
| Versorger | Gasversorger | 0,73 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,31 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

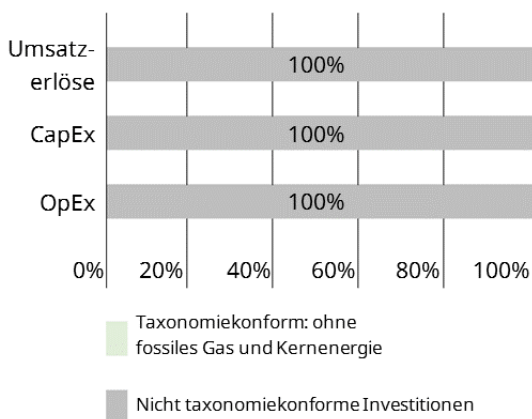
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

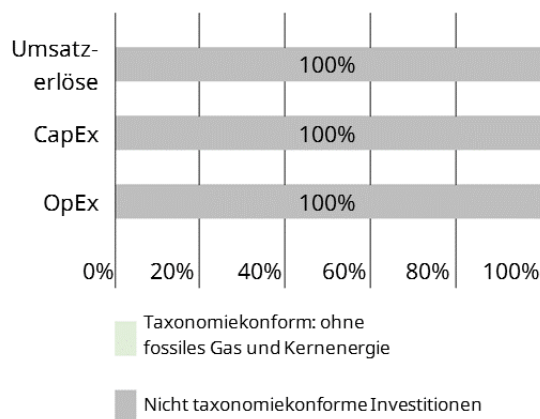
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): RHJGQ85DVCNQT8OGL26

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 31%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 66%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung eine Kombination aus umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische nachhaltigkeitsbezogene Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu prüfen (je nach Sachlage). Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 42% Gesundheit und Wohlergehen, (2) 26% Inklusion und Diversität, (3) 20% nachhaltige Infrastruktur und (4) 12% verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 97 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 93 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 95 |

Hauptwirkungsbereiche

In dieser Tabelle wird die Ausrichtung auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche im Jahresvergleich beschrieben.

| Zeitraum | (1) Gesundheit und Wohlergehen | (2) Inklusion und Diversität | (3) nachhaltige Infrastruktur | (4) verantwortungsvoller Konsum |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 42% | 26% | 20% | 12% |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 41% | 23% | 18% | 18% |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 37% | 22% | 29% | 12% |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 9 |
| Menschenrechte | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 2 |
| Klimawandel | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|------|
| KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Finanzwesen | 3,64 | USA |
| ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 3,33 | USA |
| LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 2,91 | USA |
| NEOGENOMICS INC COMMON STOCK USD0.001 | Gesundheitswesen | 2,85 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermö-genswerte | Land |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------|
| LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 2,74 | USA |
| US PHYSICAL THERAPY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,71 | USA |
| CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,71 | USA |
| HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,64 | USA |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 2,61 | USA |
| AZENTA INCORPORATED COMMON STOCK | Informationstechnologie | 2,60 | USA |
| NOVANTA INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,57 | USA |
| LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,56 | USA |
| BOX INC COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,55 | USA |
| APTARGROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 2,50 | USA |
| FIRST BANCORP PUERTO RICO COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 2,38 | Puerto Rico |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

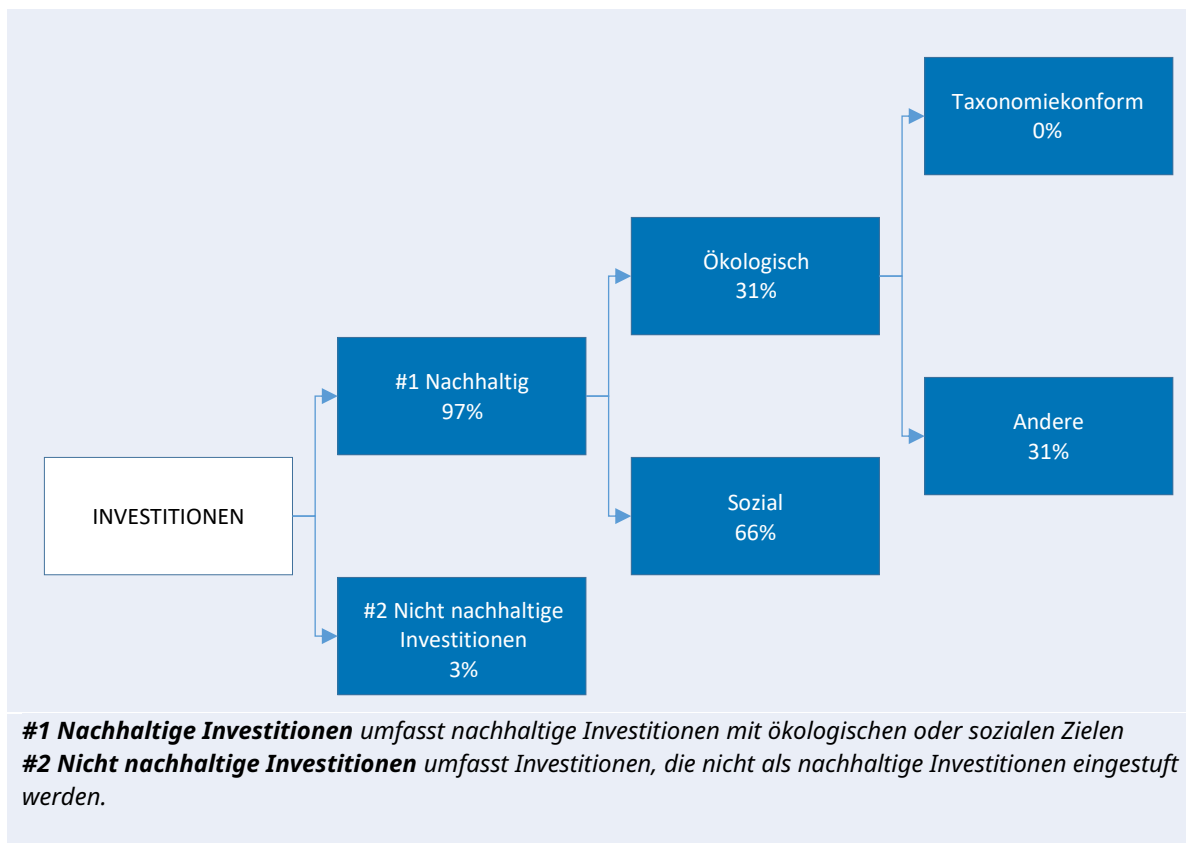
Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 66% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

eingestuft werden.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 14,71 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 11,08 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleitersausrüstung | 3,85 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 14,53 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 8,83 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 8,78 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,03 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,18 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,31 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,64 |
| Finanzwesen | Immobilien | 1,81 |
| Barmittel | Barmittel | 4,11 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,71 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|------------------|---|-------------------------|
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,69 |
| Versorger | Versorger | 1,75 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

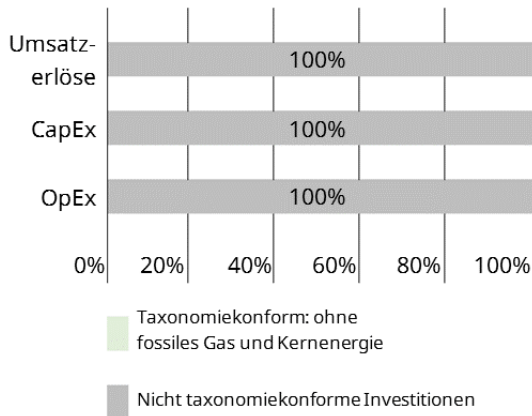
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

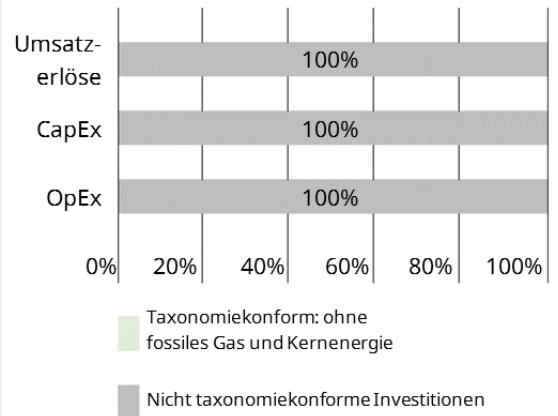
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 66%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter hat die Anteile eines Personalvermittlungsunternehmens veräussert, weil die Abteilung für Diversität, Gleichbehandlung und Inklusion des Unternehmens keine separaten Ergebnisse kommunizierte, sodass der Anlageverwalter diese Kennzahl nicht verfolgen konnte; und
- Der Anlageverwalter hat mit einem Unternehmen für nachhaltige Holzwirtschaft¹ in Bezug auf die Rolle des Unternehmens bei der Aufrechterhaltung und Erweiterung branchenführender nachhaltiger Forstwirtschaftsverfahren zusammengearbeitet. Dies führte zu einer Zusammenarbeit mit mehreren Stakeholdern, darunter der zuständigen Forstzertifizierungsstelle, Anbietern von ESG-Bewertungen und einem Papierverpackungsunternehmen, das ebenfalls im Fonds vertreten war.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Core

Unternehmenskennung (LEI-Code): DKBB2F7UTNGYHT4AM790

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 60 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 52 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 46 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,2 | -1,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,7 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -1,2 | -4,7 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 114 |
| Unternehmensführung | 49 |
| Menschenrechte | 49 |
| Naturkapital und Biodiversität | 34 |
| Humankapitalmanagement | 24 |
| Diversität und Inklusion | 17 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 4,67 | USA |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 4,66 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 4,37 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,86 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Kommunikation | 1,88 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikation | 1,61 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV | Kommunikation | 1,41 | USA |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,25 | USA |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 1,21 | USA |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzen | 1,09 | USA |
| TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 1,07 | USA |
| BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033 | Finanzen | 0,86 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,85 | USA |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,83 | USA |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,83 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

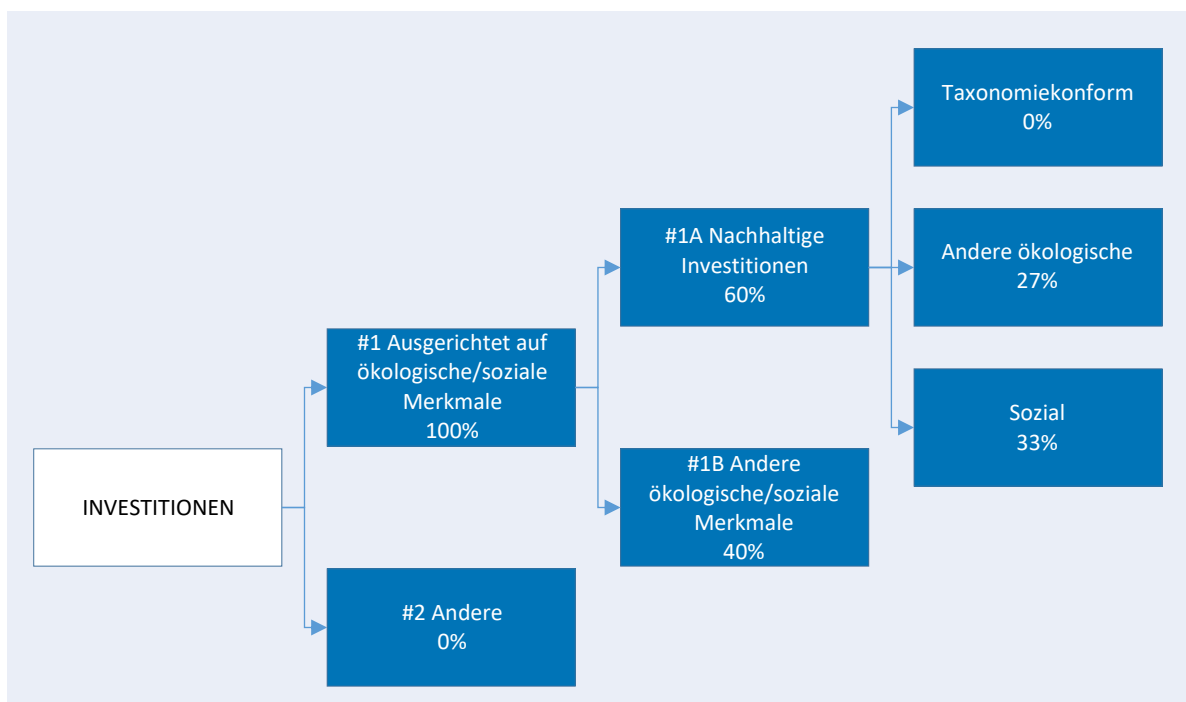
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 10,51 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 9,00 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,68 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 6,20 |
| Finanzen | Banken | 5,83 |
| Finanzen | Versicherung | 4,16 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 7,90 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,72 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-----------------------|---|------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 7,80 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,37 |
| Industrie | Transport | 1,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 5,24 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 2,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 1,27 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 7,21 |
| Kommunikation | Telekom | 1,34 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,26 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,06 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,66 |
| Energie | Energie | 3,88 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,17 |
| Versorger | Versorger | 1,88 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,88 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 0,19 |
| Barmittel | Barmittel | 0,28 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

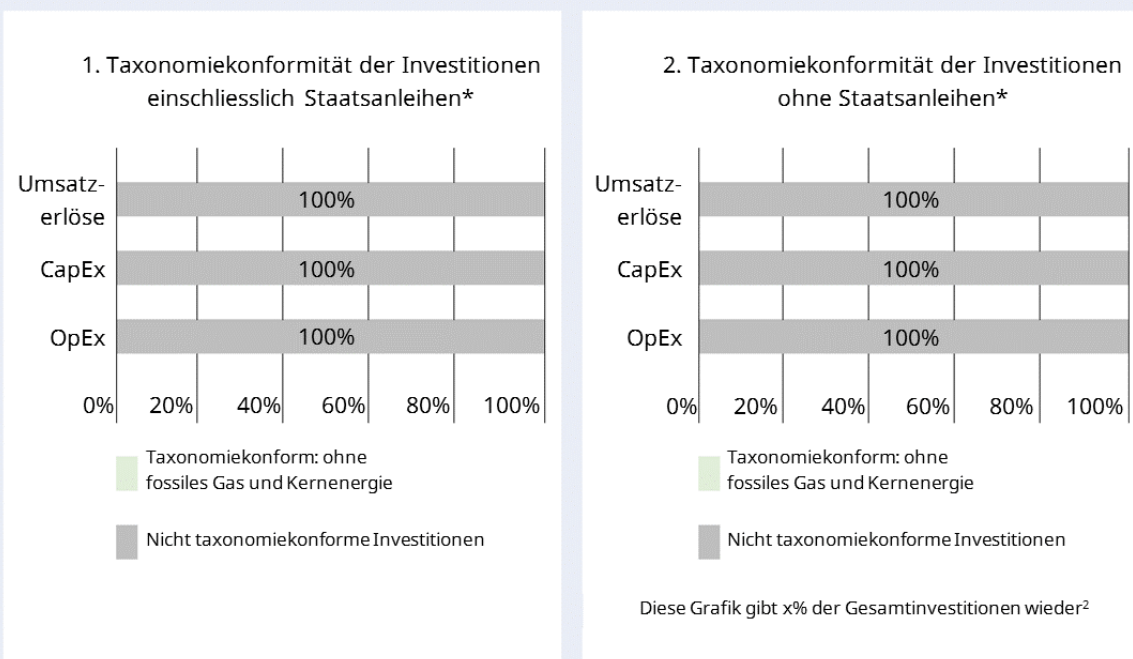
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z3MJ4K5RFG8R15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 63 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 57 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 58 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,8 | -2,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,5 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,9 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.
Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 94 |
| Unternehmensführung | 50 |
| Menschenrechte | 41 |
| Naturkapital und Biodiversität | 26 |
| Humankapitalmanagement | 21 |
| Diversität und Inklusion | 15 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte Land | |
|---|-------------------------|-------------------------------------|----------|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,07 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,91 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,76 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,21 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikation | 1,14 | USA |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,09 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES | Informationstechnologie | 1,00 | Taiwan |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 0,97 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Kommunikation | 0,96 | USA |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzen | 0,93 | USA |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,91 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,85 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,80 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 0,79 | Dänemark |
| COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25 | Basiskonsumgüter | 0,78 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

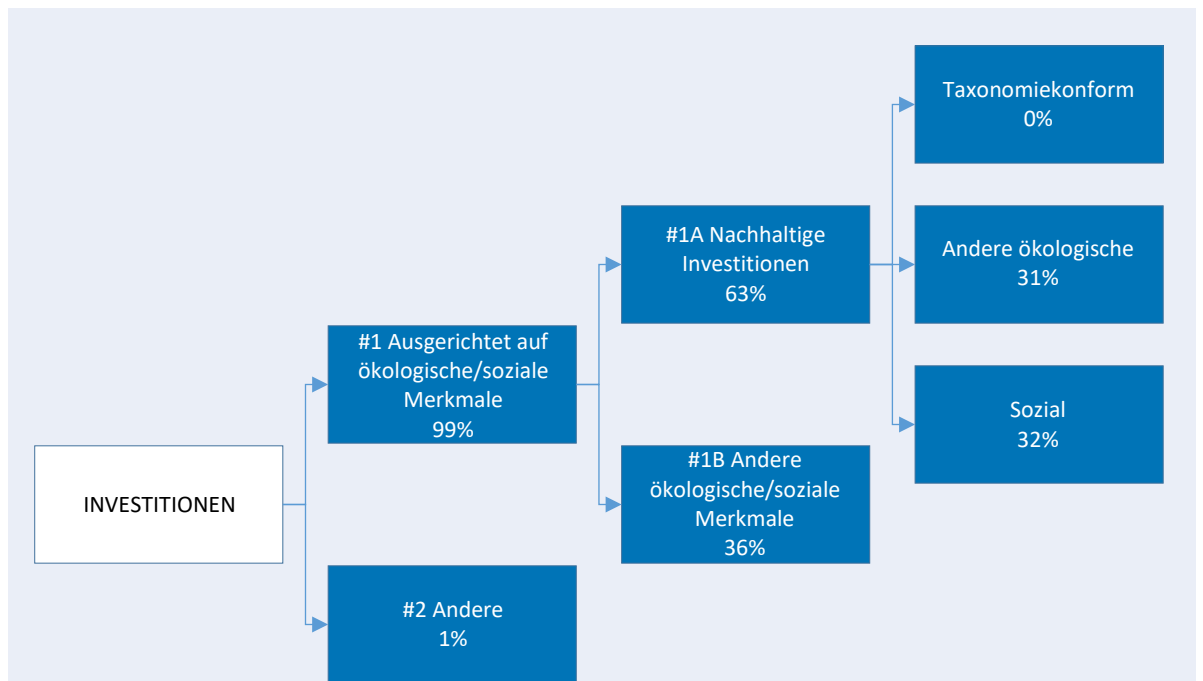
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 10,58 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 9,19 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,64 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 6,83 |
| Finanzen | Banken | 6,78 |
| Finanzen | Versicherung | 4,31 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,67 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,18 |
| Industrie | Transport | 0,66 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 8,26 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------|--|-------------------------|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 1,55 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 1,50 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 6,23 |
| Kommunikation | Telekom | 1,38 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,44 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,43 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,03 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,36 |
| Energie | Energie | 2,25 |
| Versorger | Versorger | 1,22 |
| Barmittel | Barmittel | 0,98 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,02 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,67 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 0,06 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,16 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

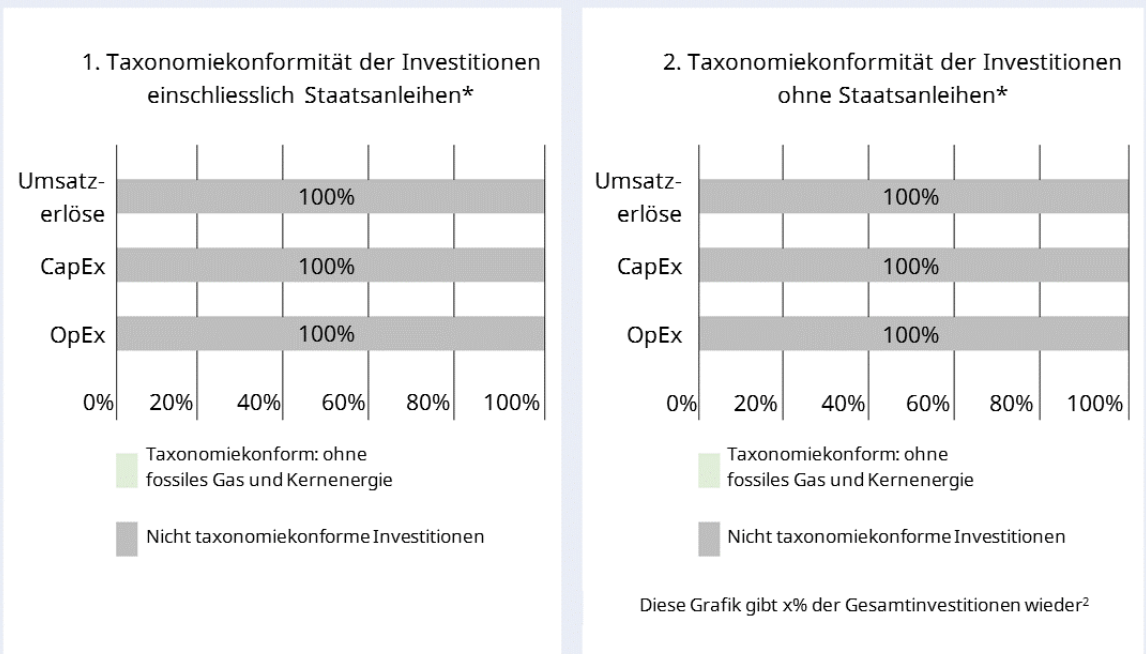
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006C79R4D3IXSD97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 64 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 59 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 60 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,9 | -1,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,9 | -2,7 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,4 | -4,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 81 |
| Unternehmensführung | 47 |
| Menschenrechte | 40 |
| Naturkapital und Biodiversität | 24 |
| Humankapitalmanagement | 20 |
| Diversität und Inklusion | 15 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte Land | |
|---|-------------------------|------------------------------|----------|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,05 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,89 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,74 | USA |
| VANGUARD SnP 500 UCITS ETF USD INCOME NAV | Gemeinsame Anlagen | 1,21 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,19 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikation | 1,14 | USA |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,08 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES | Informationstechnologie | 0,99 | Taiwan |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 0,97 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Kommunikation | 0,95 | USA |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,91 | USA |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzen | 0,90 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,86 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,82 | USA |
| NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1 | Gesundheitswesen | 0,79 | Dänemark |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

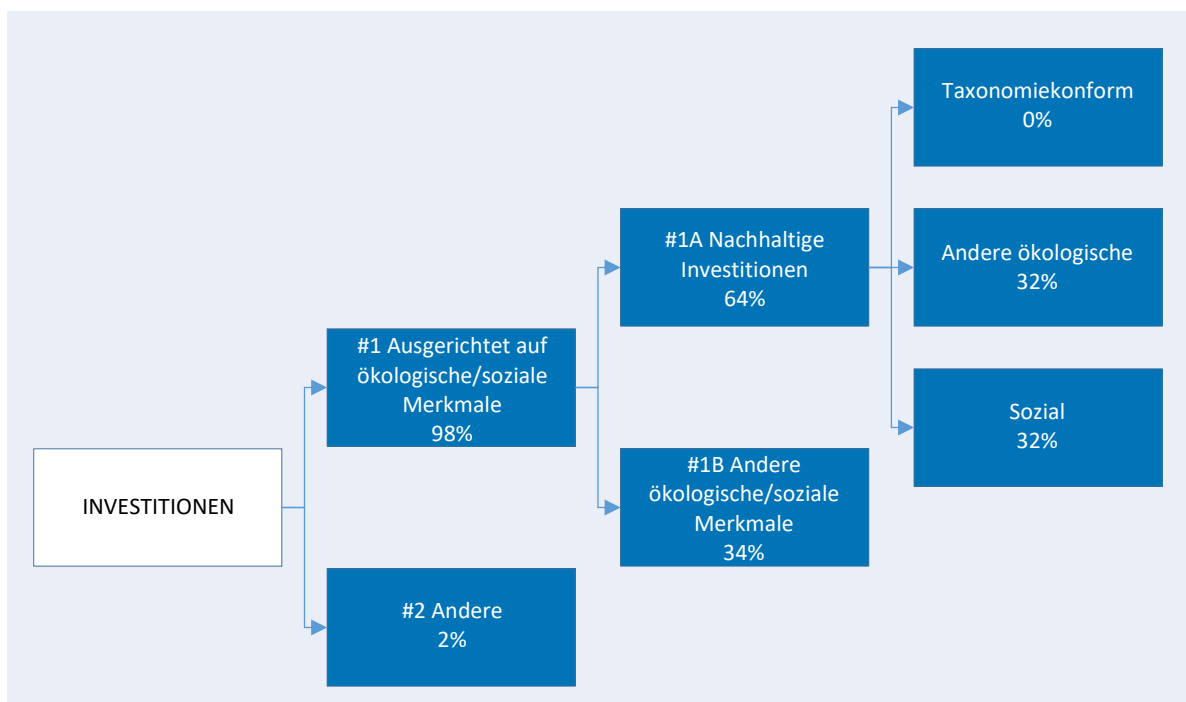
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 64% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 10,72 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 9,19 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,86 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 7,10 |
| Finanzen | Banken | 6,89 |
| Finanzen | Versicherung | 4,43 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,75 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,32 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-----------------------|--|------------------------|
| Industrie | Transport | 0,64 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 8,32 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 1,59 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 1,58 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 6,26 |
| Kommunikation | Telekom | 1,38 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,56 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,51 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,73 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,40 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 1,21 |
| Versorger | Versorger | 0,95 |
| Barmittel | Barmittel | 0,82 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,04 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,65 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 0,06 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,22 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

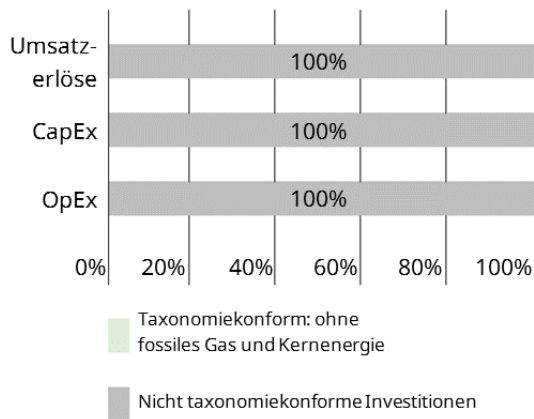
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

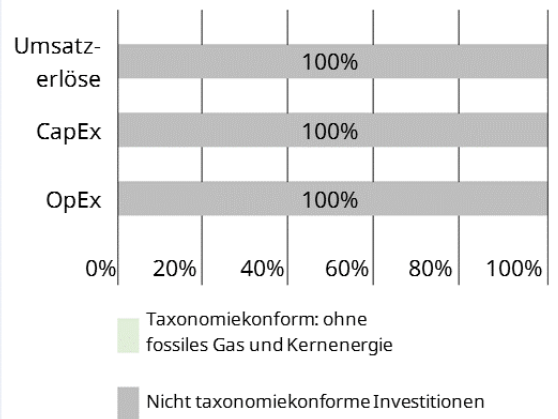
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• *Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?*

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



• *Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?*

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Quality

Unternehmenskennung (LEI-Code): AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 63 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 58 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 57 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,5 | -2,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,0 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -0,5 | -4,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 78 |
| Menschenrechte | 44 |
| Unternehmensführung | 38 |
| Naturkapital und Biodiversität | 25 |
| Humankapitalmanagement | 21 |
| Diversität und Inklusion | 17 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|--------|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,97 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,81 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,70 | USA |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,42 | USA |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Kommunikation | 1,18 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikation | 1,12 | USA |
| BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,09 | USA |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzen | 1,02 | USA |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES | Informationstechnologie | 0,99 | Taiwan |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 0,94 | USA |
| TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 0,86 | USA |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,84 | USA |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,84 | USA |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Finanzen | 0,80 | USA |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,78 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

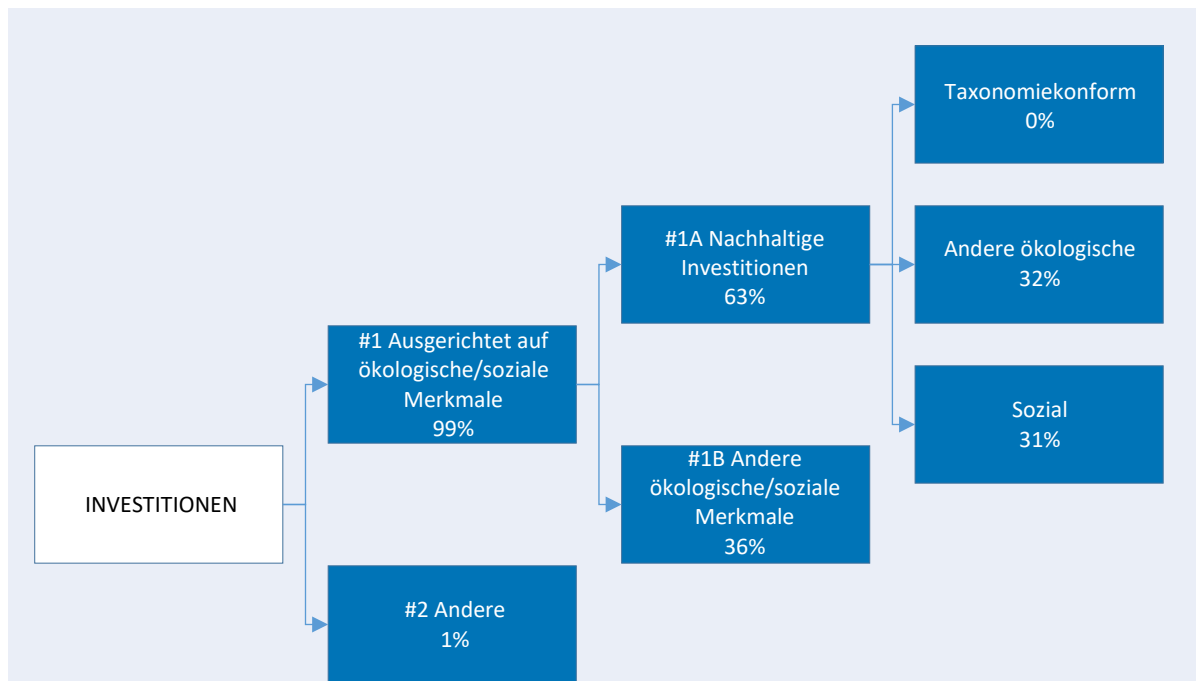
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-------------------------|--|------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,79 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 8,95 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,24 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 5,69 |
| Finanzen | Banken | 5,54 |
| Finanzen | Versicherung | 4,91 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,31 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,28 |
| Industrie | Transport | 1,19 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 8,94 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 1,29 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 1,14 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,12 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,82 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,69 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 5,61 |
| Kommunikation | Telekom | 1,45 |
| Energie | Energie | 4,16 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,04 |
| Versorger | Versorger | 1,42 |
| Barmittel | Barmittel | 0,80 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,68 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

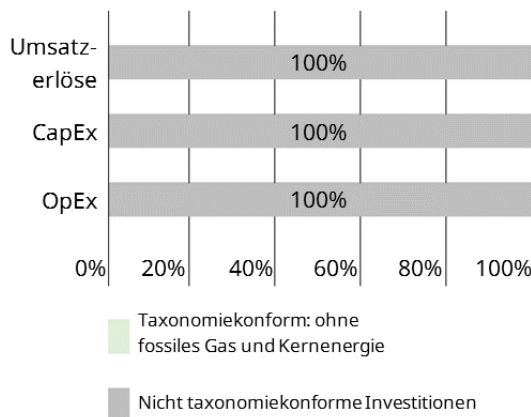
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

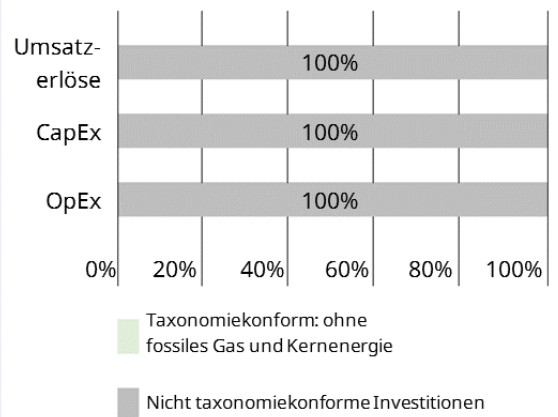
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex. China Synergy

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930047EQ4A8M663C94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters.. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 54% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 54 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 53 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,1 | -4,1 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -1,6 | -3,4 |

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 30 |
| Unternehmensführung | 13 |
| Diversität und Inklusion | 6 |
| Menschenrechte | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Humankapitalmanagement | 4 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,66 | Taiwan |
| ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF USD DIST | Gemeinsame Anlagen | 9,20 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 6,21 | Südkorea |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzen | 2,16 | Indien |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 2,01 | Indien |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,82 | Südkorea |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 1,44 | Taiwan |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzen | 1,39 | Indien |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV | Finanzen | 1,33 | Brasilien |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV | Energie | 1,31 | Brasilien |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,24 | Taiwan |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 1,15 | Indien |
| THE SAUDI NATIONAL BANK SAR10 | Finanzen | 0,78 | Saudi-Arabien |
| AL RAJHI BANK SAR10 | Finanzen | 0,76 | Saudi-Arabien |
| HCL TECHNOLOGIES LIMITED INR2 (DEMAT) | Informationstechnologie | 0,73 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

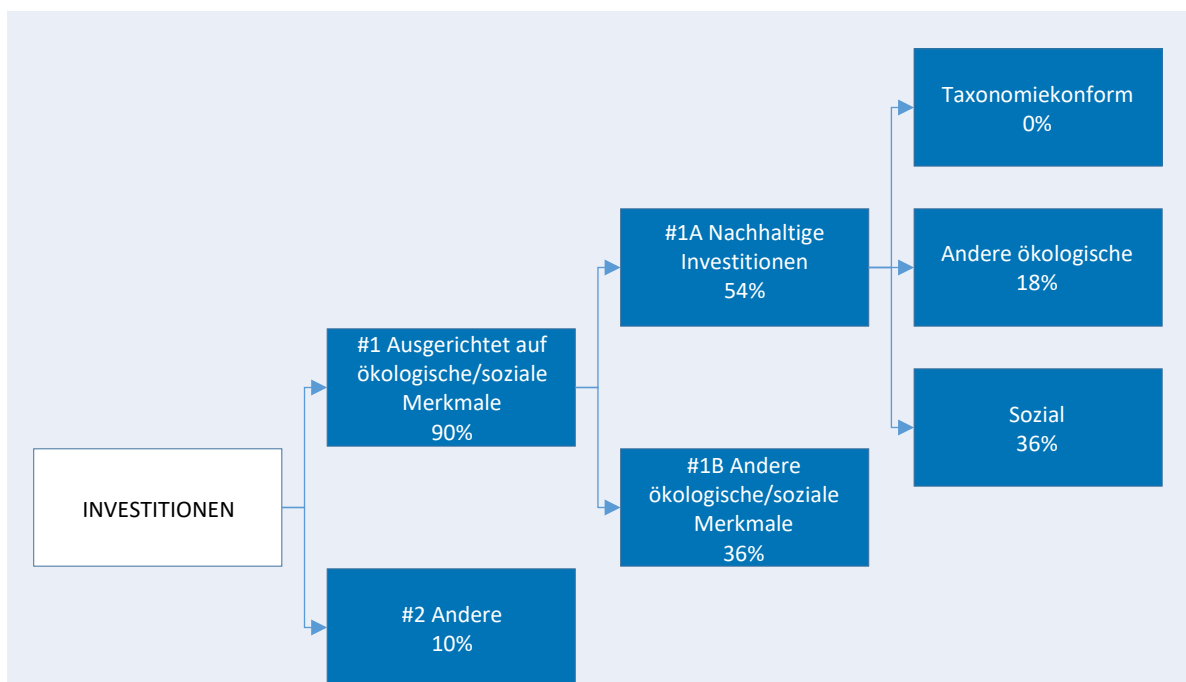
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 54% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 13,31 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,18 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,28 |
| Finanzen | Banken | 22,53 |
| Finanzen | Versicherung | 1,81 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 1,65 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 9,20 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 2,66 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermö-genswerte |
|-----------------------|--|--------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,93 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 1,03 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,58 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,39 |
| Industrie | Transport | 2,40 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,34 |
| Kommunikation | Telekom | 4,14 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 0,67 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren | 2,61 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,75 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,43 |
| Energie | Energie | 4,36 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 2,38 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,98 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,79 |
| Versorger | Versorger | 1,74 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 1,17 |
| Barmittel | Barmittel | 0,96 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,72 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

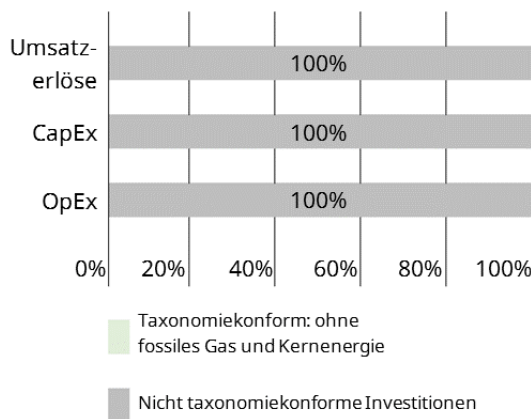
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

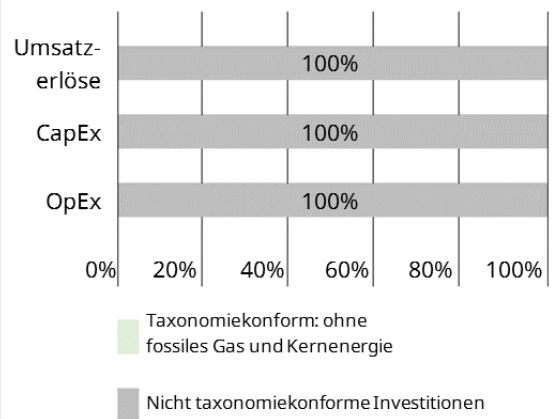
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003F8X2ITJLMY54

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 63 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 55 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 51 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,0 | -3,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,5 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,8 | -3,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 42 |
| Unternehmensführung | 19 |
| Menschenrechte | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 6 |
| Diversität und Inklusion | 6 |
| Humankapitalmanagement | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|--|-------------------------|------------------------|-----------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 9,67 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikation | 5,32 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 4,95 | Südkorea |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.00003125 | Zyklische Konsumgüter | 2,08 | China |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzen | 1,80 | Indien |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 1,61 | Taiwan |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 1,54 | Indien |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,49 | Südkorea |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 1,44 | China |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzen | 1,06 | Indien |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV | Energie | 1,03 | Brasilien |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 0,93 | Indien |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 0,83 | Taiwan |
| AIA GROUP LIMITED NPV | Finanzen | 0,76 | Hongkong |
| AXIS BANK LIMITED INR2 | Finanzen | 0,72 | Indien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

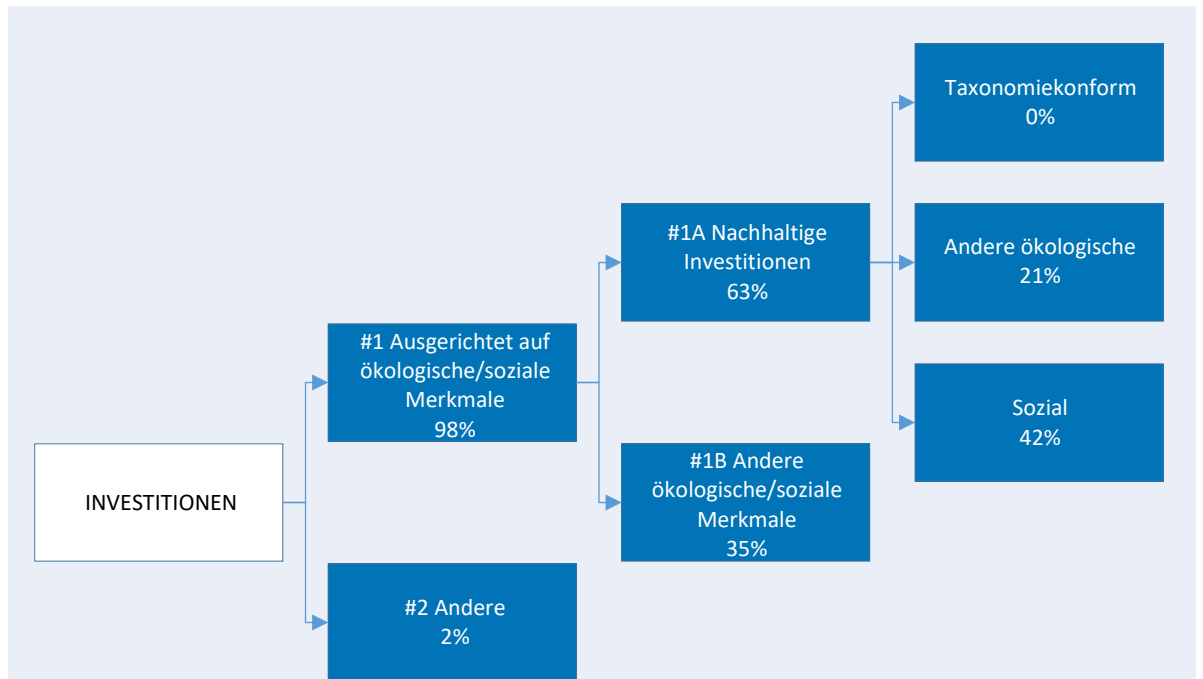
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermö- genswerte |
|-------------------------|--|------------------------------|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 13,33 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 9,83 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,62 |
| Finanzen | Banken | 19,46 |
| Finanzen | Versicherung | 3,04 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 1,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 4,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Komponenten | 3,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,99 |
| Zyklische Konsumgüter | Langlebige Konsumgüter | 2,01 |
| Kommunikation | Medien und Unterhaltung | 7,67 |
| Kommunikation | Telekom | 3,32 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,52 |
| Industrie | Transport | 2,64 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,34 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,71 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,88 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,37 |
| Gesundheitswesen | Pharma, Biotechnologie und Life Sciences | 2,36 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,96 |
| Energie | Energie | 3,35 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,05 |
| Versorger | Versorger | 1,48 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | 1,26 |
| Barmittel | Barmittel | 0,86 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,79 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,62 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

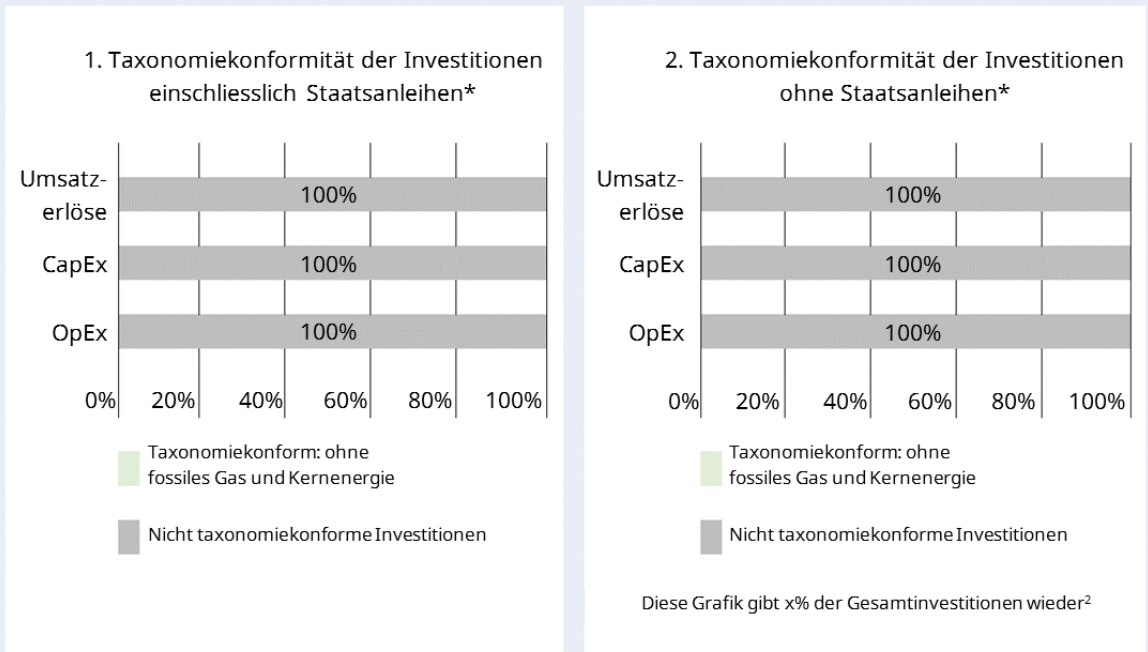
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Dynamic Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367003LO6P8ZSCB6R06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine massgeschneiderte anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 15. Januar 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Investitionen angewandt

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermassen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, bezog verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem grossen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Ausserdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Ausserdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 139 |
| Unternehmensführung | 68 |
| Menschenrechte | 61 |
| Naturkapital und Biodiversität | 38 |
| Humankapitalmanagement | 23 |
| Diversität und Inklusion | 22 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
15. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
| SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL) | Gemeinsame Anlagen | 4,81 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 4,18 | Luxemburg |
| FN MA5191 6% 01 Nov 2053 | Verbriefungen | 1,69 | USA |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,85 | Südafrika |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5% 06 Mar 2025 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,78 | Mexiko |
| FN MA5217 6.5% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 0,78 | USA |
| FN MA5247 6% 01 Jan 2054 | Verbriefungen | 0,72 | USA |
| TURKEY (REPUBLIC OF) SR 10Y 8% 12 Mar 2025 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,70 | Türkei |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 0,65 | USA |
| FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 0,63 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 0,62 | USA |
|--|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
| Grösste Investitionen | | In % der Vermögenswerte | Land |
| | Sektor | | |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTF 10% 01 Jan 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,61 | Brasilien |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,60 | Südafrika |
| VIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 0,59 | USA |
| FN MA5216 6% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 0,58 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

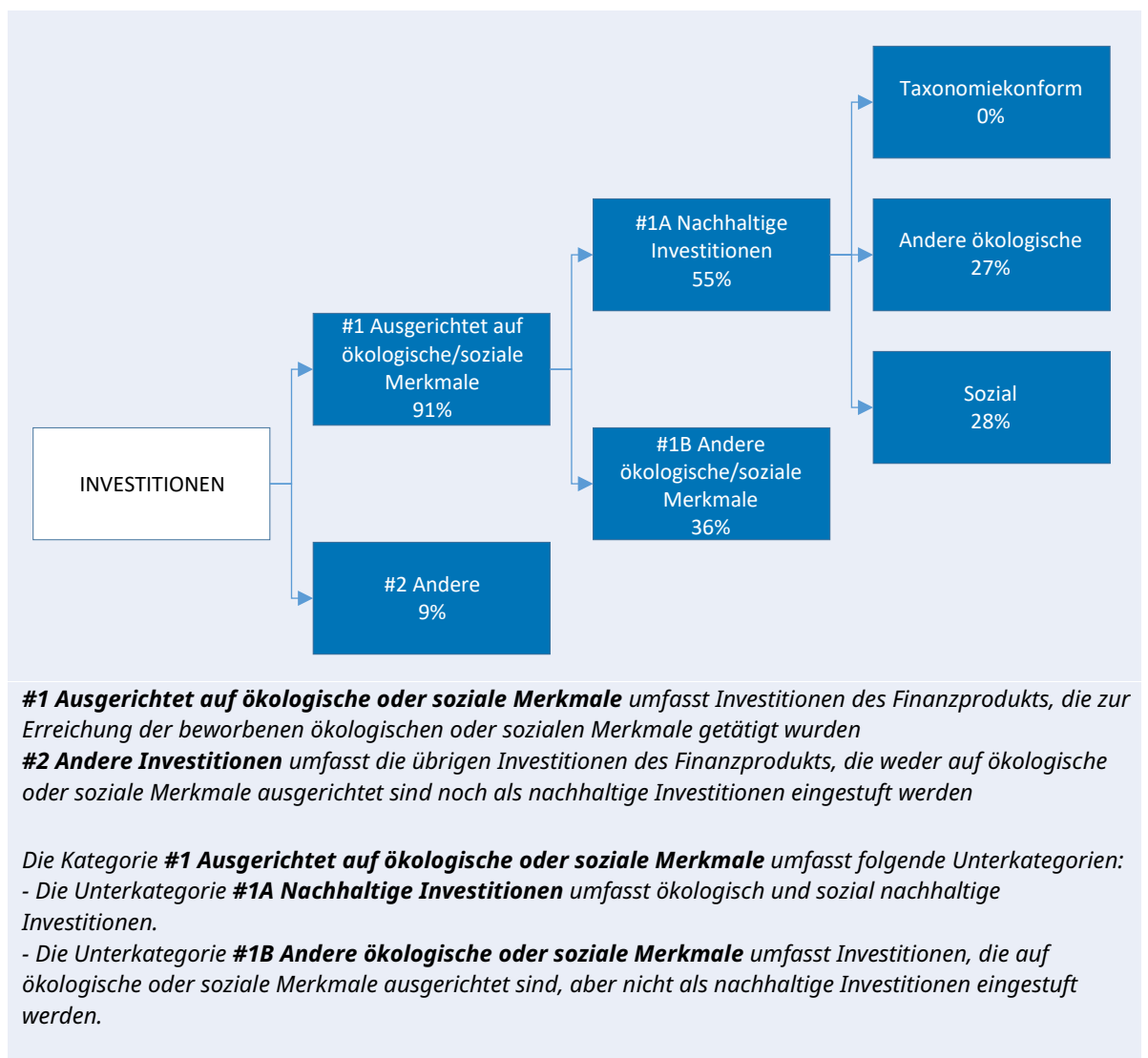
Der Fonds investierte 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 4,76 |
| Industrie | Investitionsgüter | 4,60 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,11 |
| Industrie | Freizeit | 3,05 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,02 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,35 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,96 |
| Industrie | Transport | 1,85 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,80 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,78 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,58 |
| Industrie | Gasverteilung | 1,48 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,36 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,11 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,79 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,31 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,20 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,17 |
| Industrie | Finanzwesen | 0,09 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,04 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,27 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,22 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,76 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,15 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 9,31 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 9,00 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,02 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 6,66 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,20 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,75 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,49 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,15 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,45 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,59 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,38 |
| Versorger | Versorger | 0,73 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,54 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,20 |
| Versorger | Gasversorger | 0,16 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,01 |
| Barmittel | Barmittel | 1,50 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,19 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,33 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,37 |
| Energie | Lagerung und Transport von Öl und Gas | 0,37 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,20 |
| Energie | Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen | 0,20 |
| Energie | Energie | 0,02 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,84 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,07 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,99 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,27 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,04 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,21 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,05 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,55 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,21 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,16 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,14 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

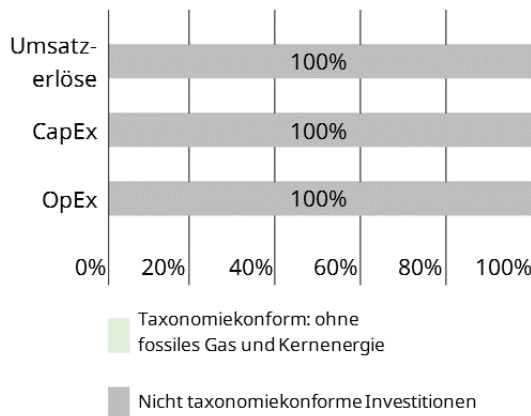
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

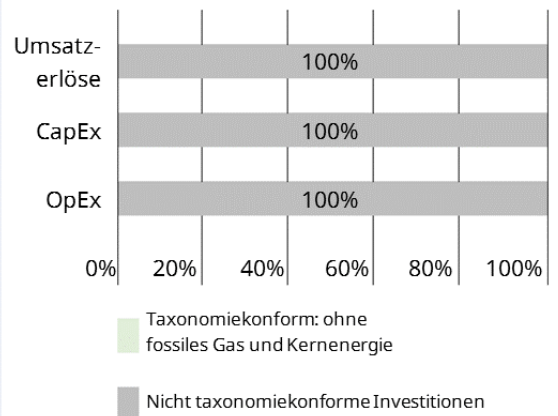
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J365DGAM4OUL36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 47 |
| Januar 2023 bis | 36 |
| August 2022 bis | 38 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 1,1 | -3,6 |
| Januar 2023 bis | -0,9 | -3,3 |
| Januar 2022 bis | -0,9 | -3,5 |

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, in Emittenten zu investieren, die kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Unternehmensweite Anlageausschlüsse gelten für Schroders-Fonds. Diese beziehen sich auf internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine Liste aller ausgeschlossenen Unternehmen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/>.
- Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20% ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursachen; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen kann eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen kann nicht als nachhaltige Investition eingestuft werden.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vornehmen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums waren wir im Dialog mit einer chinesischen Hotelmanagementgesellschaft, wobei das Hauptthema der Ansatz des Unternehmens bezüglich des Umgangs mit dem Klimawandel war, insbesondere seine Fähigkeit, spezifische, messbare Ziele zur Verringerung der Emissionen festzulegen, die mit den nationalen Dekarbonisierungszielen übereinstimmen. Wir haben auch unser Interesse bekundet, die Herausforderungen zu verstehen, denen sich das Unternehmen bei der Festlegung dieser Ziele gegenüber sieht. Die Fortschritte des Unternehmens bei der Erreichung dieser Klimaziele beeinflussen unsere Abstimmungsentscheidungen auf Hauptversammlungen und werden in unsere Research-Tools zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Unternehmen integriert, die wiederum unseren Anlageentscheidungen zugrunde liegt. Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einem Hersteller von Elektrofahrzeugen und Batteriesystemen. Das Engagement zielte darauf ab, eine bessere Offenlegung hinsichtlich Beschaffung und Management der Lieferkette zu fördern. Es konzentrierte sich auf verschiedene Unternehmensführungsaspekte, insbesondere in Bezug auf das Lieferkettenmanagement und die Arbeitspraktiken. Die Gespräche konzentrierten sich auf die Nutzung von Lieferanten durch das Unternehmen, die Prozesse bezüglich der Sorgfaltspflicht und die regelmässigen Audits zur Gewährleistung ethischer Arbeitspraktiken. Das Unternehmen hat robuste Systeme für die Rückverfolgbarkeit innerhalb seiner Lieferketten eingeführt und lässt Audits von Dritten durchführen. Darüber hinaus verpflichtet es sich zu Transparenz, teilt seinen Kunden die detaillierten Ergebnisse der Audits mit und arbeitet mit den Lieferanten zusammen, um alle festgestellten Probleme zu lösen. Es wurden zusätzliche Schutzmassnahmen wie eine Hotline für Hinweisgeber eingerichtet, und das Unternehmen kommuniziert aktiv mit den Aufsichtsbehörden, um die Integrität seiner Lieferketten zu wahren.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Klimawandel | 58 |
| Menschenrechte | 18 |
| Unternehmensführung | 16 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Diversität und Inklusion | 7 |
| Humankapitalmanagement | 6 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|-----------|
| | | werte | Land |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informations-technologie | 5,92 | Taiwan |
| SISF EMERGING EUROPE I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,76 | Luxemburg |
| SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,69 | Luxemburg |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informations-technologie | 2,64 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Informations-technologie | 2,23 | China |
| SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030 | Industrie | 1,65 | Südkorea |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,41 | Südafrika |
| GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700 | Finanzwesen | 1,38 | USA |
| TRIP.COM GROUP LTD CONV 144A .75% 15 Jun 2029 | Industrie | 1,21 | China |
| SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025 | Industrie | 1,15 | Singapur |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informations-technologie | 1,14 | Taiwan |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,14 | Südafrika |
| HUAZHU GROUP LTD CONV 3% 01 May 2026 | Industrie | 1,04 | China |
| WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029 | Industrie | 0,93 | Taiwan |
| PINDUODUO INC CONV 0% 01 Dec 2025 | Industrie | 0,88 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

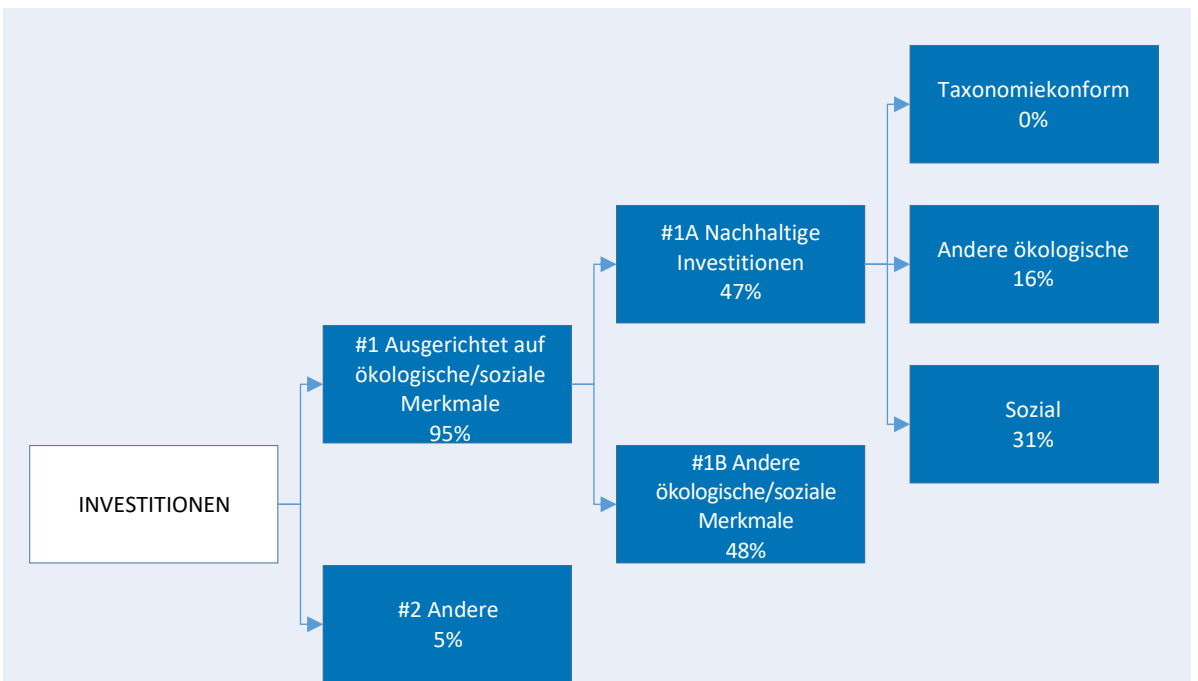
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7% JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|---|-------------------------|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 5,50 |
| Industrie | Transport | 2,71 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,66 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,62 |
| Industrie | Freizeit | 2,52 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,71 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,37 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,84 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,56 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,55 |
| Industrie | Immobilien | 0,42 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,32 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,28 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,27 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,24 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,14 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,04 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausstattung | 11,24 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,39 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausstattung | 1,53 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 9,65 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,26 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,12 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,65 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 11,06 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,83 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,23 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 7,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,12 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,76 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,26 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,54 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,52 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,18 |
| Barmittel | Barmittel | 0,94 |
| Versorger | Versorger | 1,05 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,35 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,31 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,18 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,04 |
| Versorger | Gasversorger | 0,03 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,94 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,81 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,89 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,69 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,11 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,49 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,01 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,37 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,19 |
| Behörden | Behörden | 0,17 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,14 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

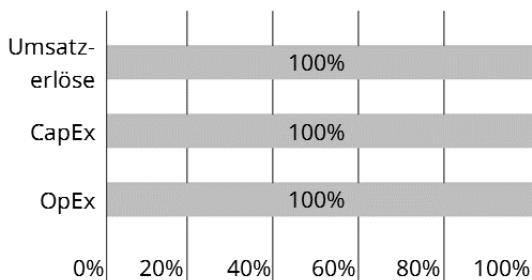
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

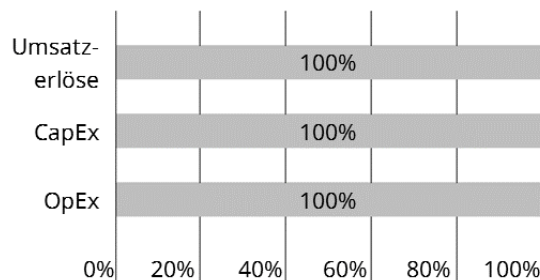
1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: ohne fossiles Gas und Kernenergie

Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: ohne fossiles Gas und Kernenergie

Nicht taxonomiekonforme Investitionen

Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Diversified Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): UILX05PRFETP7OQYCX05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 73 |
| Januar 2023 bis | 37 |
| August 2022 bis | 47 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 2,0 | -2,5 |
| Januar 2023 bis | 2,0 | -3,5 |
| Januar 2022 bis | 1,8 | -3,9 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 1. März 2023 konnte der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen, einschliesslich anderer Schroder-Fonds. Daher sind aufgrund unserer Berechnungsmethodik die Zahlen für dieses Jahr niedriger, da sie Investitionen in andere Fonds möglicherweise nicht berücksichtigen.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermassen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 234 |
| Unternehmensführung | 110 |
| Menschenrechte | 81 |
| Naturkapital und Biodiversität | 63 |
| Diversität und Inklusion | 27 |
| Humankapitalmanagement | 38 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Ausserdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögen- swerte | Land |
|--|----------------------|------------------------------|-------------|
| SISF GLOBAL EQUITY I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 17,42 | Luxemburg |
| SISF QEP GLOBAL CORE I ACC | Gemeinsame Anlagen | 10,74 | Luxemburg |
| SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 5,57 | Luxemburg |
| SISF SUSTAINABLE MULTI-ASSET INCOME I ACC EUR | Gemeinsame Anlagen | 4,09 | Luxemburg |
| SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,85 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,23 | Luxemburg |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Sep 2024 | Barmitteläquivalente | 2,62 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 Mar 2025 | Barmitteläquivalente | 2,62 | Deutschland |
| SISF CROSS ASSET MOMENTUM I ACC | Gemeinsame Anlagen | 2,40 | Luxemburg |
| SISF EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,22 | Luxemburg |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 Feb 2025 | Barmitteläquivalente | 1,98 | Deutschland |
| SISF GLOBAL DISRUPTION I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,73 | Luxemburg |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 1,46 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Aug 2024 | Barmitteläquivalente | 1,45 | Deutschland |
| SISF GLOBAL GOLD I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,30 | Luxemburg |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

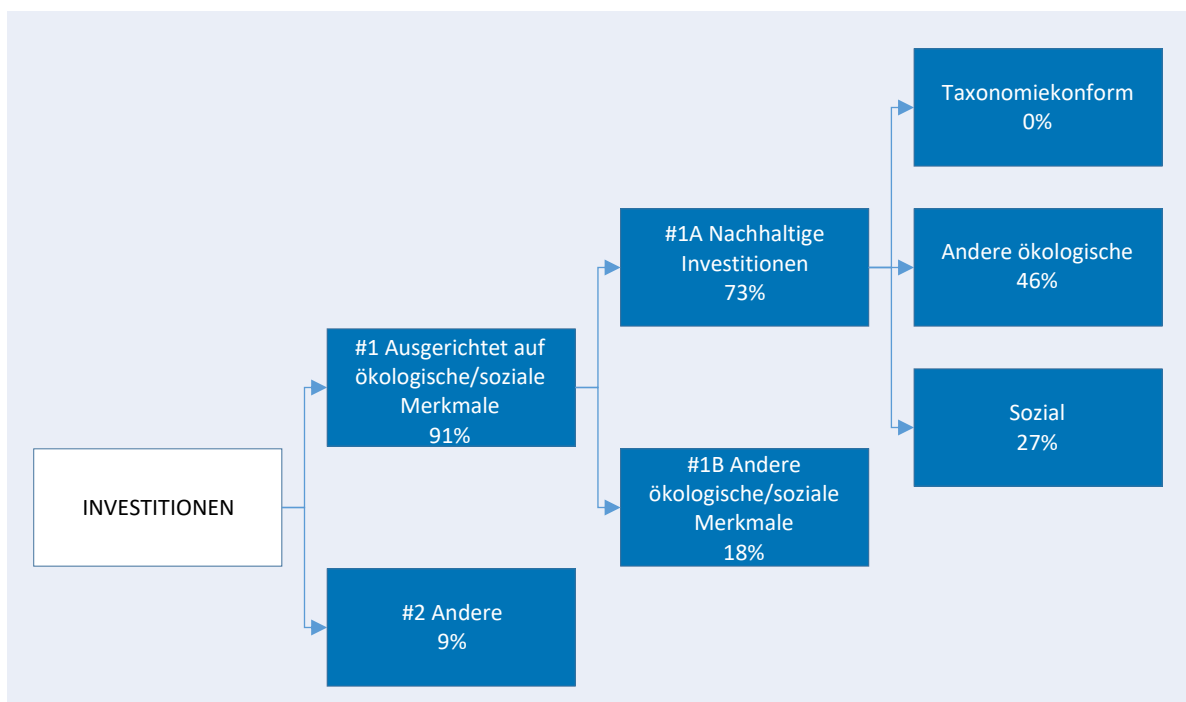
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 73% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------|---------------------|-------------------------|
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 50,46 |
| Gemeinsame Anlagen | Andere | 4,09 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,93 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,62 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,58 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,20 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,90 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,87 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,80 |
| Industrie | Transport | 0,77 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 0,71 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,61 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,61 |
| Industrie | Freizeit | 0,59 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,44 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,37 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,33 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,12 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,02 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,14 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,52 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,00 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 12,08 |
| Barmittel | Barmittel | 2,82 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,20 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,43 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,65 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,51 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,06 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,34 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,21 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,14 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,05 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,07 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,13 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

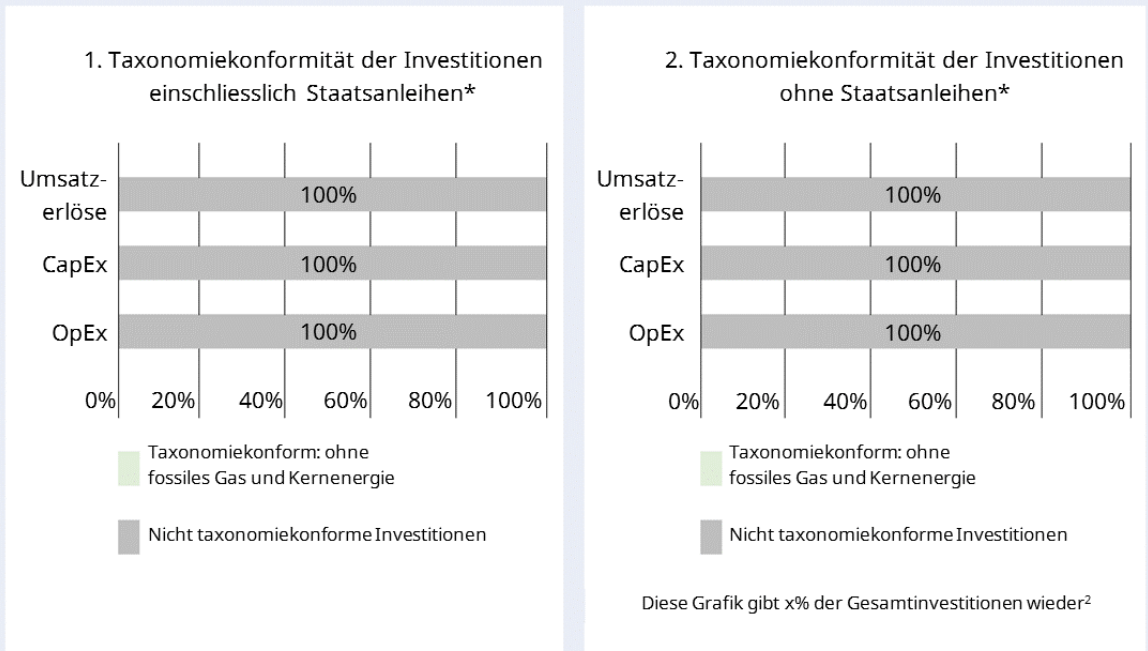
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code): N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 60 |
| Januar 2023 bis | 59 |
| August 2022 bis | 59 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 2,0 | -1,7 |
| Januar 2023 bis | 1,6 | -1,8 |
| Januar 2022 bis | 2,0 | -3,1 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Ausserdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 108 |
| Unternehmensführung | 53 |
| Menschenrechte | 50 |
| Naturkapital und Biodiversität | 23 |
| Humankapitalmanagement | 20 |
| Diversität und Inklusion | 16 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | |
|--|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | Land | |
| US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,84 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,83 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 06 Feb 2025 | Barmitteläquivalente | 2,64 | USA |
| ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD | Finanzwesen | 2,50 | Vereinigtes Königreich |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Aug 2024 | Barmitteläquivalente | 2,42 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Jan 2025 | Barmitteläquivalente | 2,25 | USA |
| ETFS INDUSTRIAL METALS | Finanzwesen | 2,08 | Vereinigtes Königreich |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,04 | Luxemburg |
| ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF USD DISTRIBUTION | Gemeinsame Anlagen | 2,04 | USA |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.15% 01 Sep 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,65 | Italien |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026 | Supranational | 1,57 | Supranational |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,47 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Aug 2024 | Barmitteläquivalente | 1,37 | USA |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR REGS 4.382% 12 Aug 2075 | Industrie | 1,33 | Deutschland |
| ISHARES PHYSICAL METALS PLC I SHARES PHYSICAL SILVER ETC USD | Finanzwesen | 1,29 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

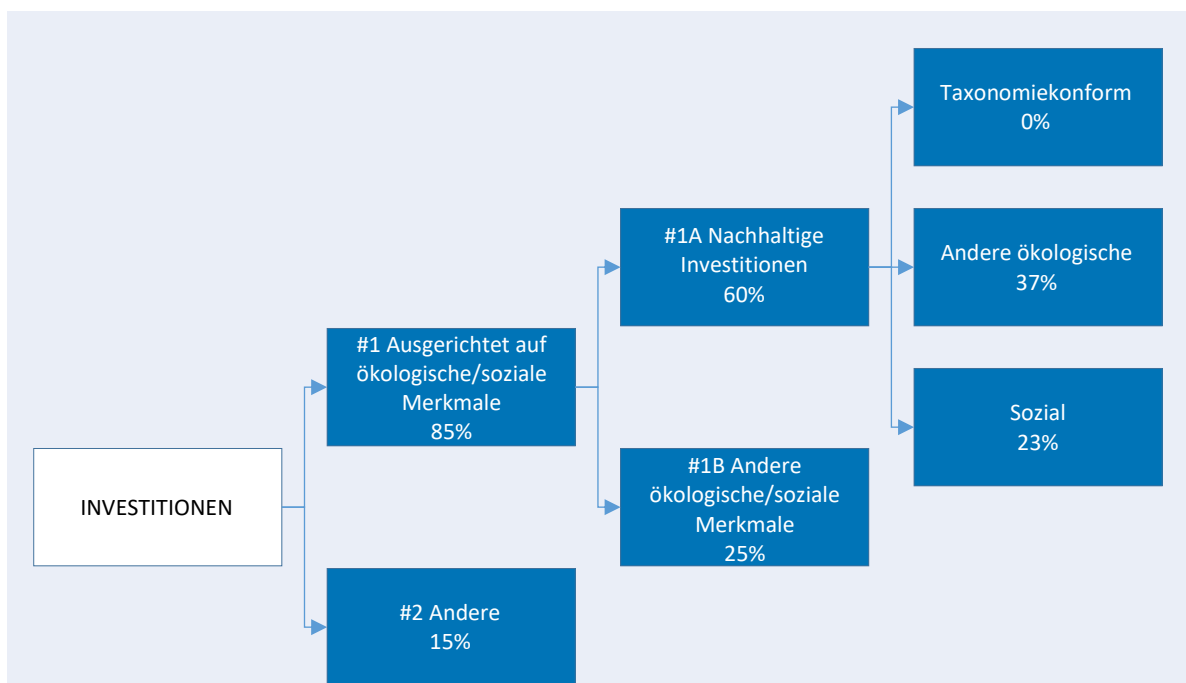
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-------------------------|
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 17,72 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,53 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,34 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,78 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,05 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 16,42 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,85 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,91 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,24 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,50 |
| Industrie | Transport | 1,69 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,57 |
| Industrie | Immobilien | 0,21 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,21 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,19 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,18 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,16 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,13 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,13 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,08 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,05 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,04 |
| Industrie | Freizeit | 0,02 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,01 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 3,27 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 3,23 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,09 |
| Supranational | Supranational | 4,62 |
| Barmittel | Barmittel | 2,23 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,70 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,70 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,06 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,48 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,79 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,90 |
| Versorger | Elektrizität - Integriert | 0,78 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,39 |
| Versorger | Versorger | 0,38 |
| Versorger | Elektrizität - Vertrieb/Transport | 0,14 |
| Versorger | Elektrizität - Erzeugung | 0,01 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,53 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,39 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,30 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,40 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,33 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,06 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,48 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,13 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,08 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,26 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

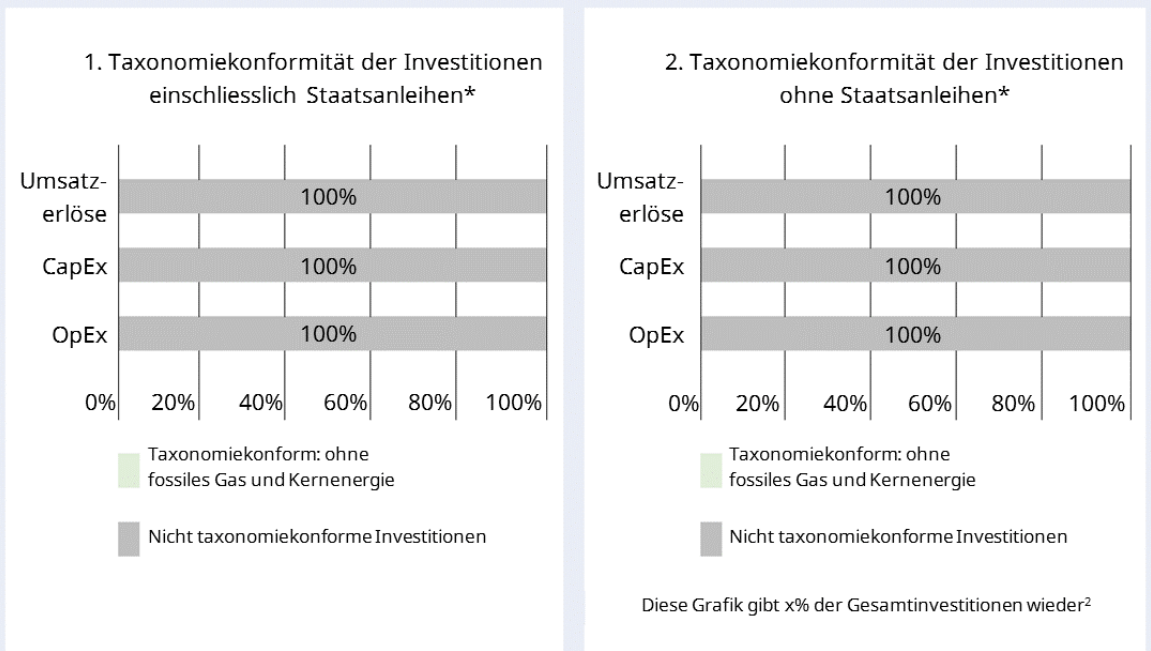
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 53% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 53 |
| Januar 2023 bis | 45 |
| August 2022 bis | 42 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,4 | -2,9 |
| Januar 2023 bis | 0,5 | -4,1 |
| Januar 2022 bis | 0,4 | -4,5 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermassen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem grossen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Ausserdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der Resilienz bewusst ist, es befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Massnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 152 |
| Unternehmensführung | 70 |
| Menschenrechte | 64 |
| Naturkapital und Biodiversität | 44 |
| Diversität und Inklusion | 26 |
| Humankapitalmanagement | 25 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS | Gemeinsame Anlagen | 4,15 | Luxemburg |
| SISFemrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF | Gemeinsame Anlagen | 3,80 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,67 | Luxemburg |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,26 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 0,81 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstech-nologie | 0,72 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Oct 2024 | Barmitteläquivalente | 0,70 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 0,68 | USA |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTN F 10% 01 Jan 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,67 | Brasilien |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstech-nologie | 0,44 | Niederlande |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 0,43 | USA |
| CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030 | Industrie | 0,40 | USA |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 0,40 | Deutschland |
| HITACHI LIMITED NPV | Informationstech-nologie | 0,39 | Japan |
| FN MA5216 6% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 0,38 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

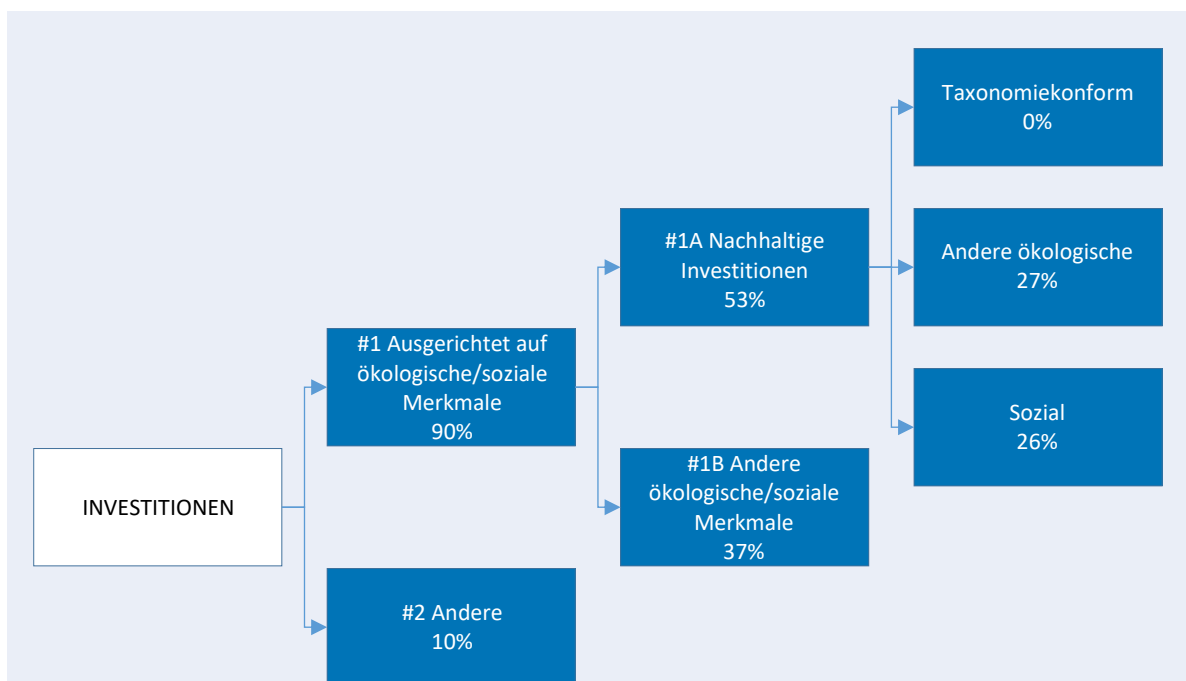
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 53% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 5,06 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,75 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,53 |
| Industrie | Immobilien | 3,33 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,29 |
| Industrie | Gasverteilung | 2,24 |
| Industrie | Freizeit | 2,14 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,72 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,59 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,36 |
| Industrie | Transport | 1,34 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,30 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,18 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,99 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,91 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,41 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,36 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,24 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,16 |
| Industrie | Finanzwesen | 0,02 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,33 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,84 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,30 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,10 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 9,63 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,02 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,73 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,59 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,81 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 6,32 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und | 1,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,15 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,33 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,74 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,85 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,86 |
| Barmittel | Barmittel | 2,05 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,77 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,10 |
| Versorger | Versorger | 0,74 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,45 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,32 |
| Versorger | Gasversorger | 0,12 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,01 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,96 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,20 |
| Energie | Lagerung und Transport von Öl und Gas | 0,27 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,24 |
| Energie | Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen | 0,19 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,13 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,09 |
| Energie | Energie | 0,02 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,18 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,52 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,17 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,81 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,02 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,15 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,16 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,10 |
| Equity | Equity | 0,05 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

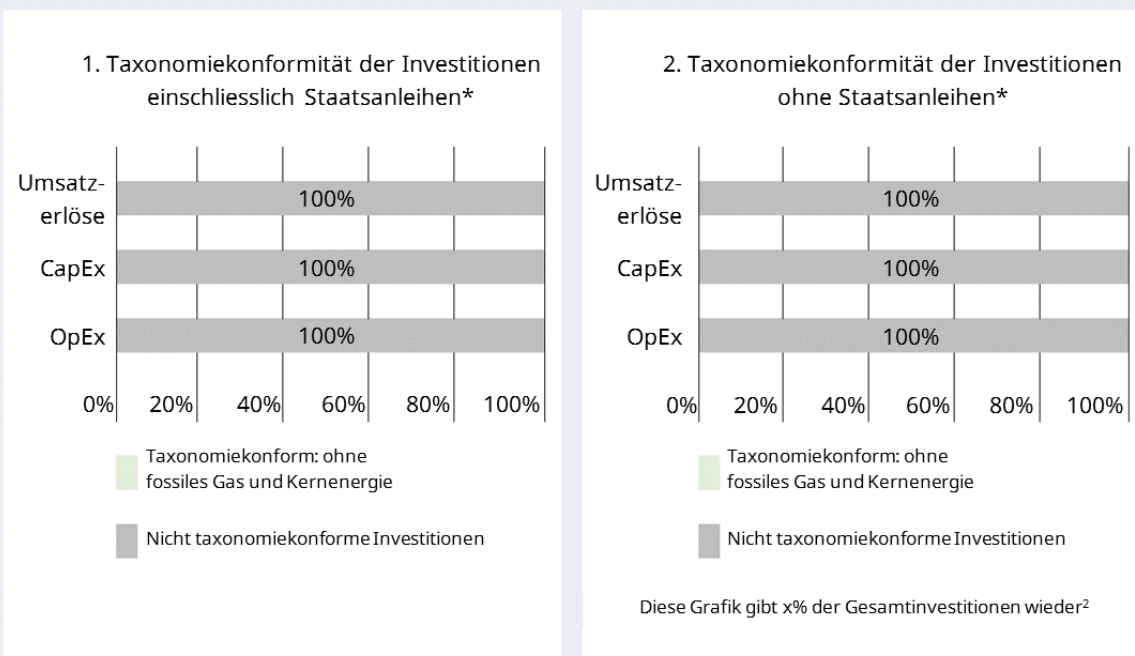
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Target Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HN4V7MFDKUO097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 67 |
| Januar 2023 bis | 43 |
| August 2022 bis | 43 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 1,0 | -2,5 |
| Januar 2023 bis | 1,3 | -3,4 |
| August 2022 bis | 1,4 | -3,5 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen im Portfolio angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 4 und 5.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck, Treibhausgasintensität: PAI 1, 2 und 15. Auf Portfolioebene berücksichtigte der Fonds die oben genannten PAIs im Rahmen seiner Bewertung der Anlageklassen und Renditeprognosen. Das Team berücksichtigt das Klimarisiko in seinen Entscheidungen zur Top-down-Vermögensallokation und wendet Anpassungen an den Klimawandel auf seine Prognosen an. Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit einem von einem der zugrunde liegenden Anlageverwalter des Fonds gehaltenen brasilianischen Gesundheitsunternehmen zu den Themen Geschlechterdiversität und Diversität in den Leitungs- oder Kontrollorganen. Der unzureichende Anteil von Frauen und die Unabhängigkeit in Ausschüssen waren Anlass zur Beunruhigung. Der Anlageverwalter stellte fest, dass es keine formelle Richtlinie zur Geschlechterdiversität gibt; das Unternehmen rechnet jedoch damit, dass auf den höheren Managementebenen auf natürliche Weise mehr Diversität entstehen wird, da auf den mittleren Managementebenen bereits ein hohes Mass an Diversität vorhanden ist, das mittelfristig auf die höheren Ebenen übergehen wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 87 |
| Unternehmensführung | 44 |
| Menschenrechte | 39 |
| Naturkapital und Biodiversität | 19 |
| Diversität und Inklusion | 15 |
| Humankapitalmanagement | 15 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 5,67 | Luxemburg |
| SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV | Gemeinsame Anlagen | 4,98 | Luxemburg |
| SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 4,08 | Luxemburg |
| SISF QEP GLOBAL CORE I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,95 | Luxemburg |
| SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,20 | Luxemburg |
| SISF EURO CR CONVTN SRT DUR I ACC | Gemeinsame Anlagen | 2,99 | Luxemburg |
| SCHRODER ISF-COMMODITY-I USD NPV ACC | Gemeinsame Anlagen | 2,76 | Luxemburg |
| SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,22 | Luxemburg |
| SISF EMERGING MARKETS I ACC | Gemeinsame Anlagen | 2,12 | Luxemburg |
| US TREASURY INFL TII TIPS 1.375% 15 Jul 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,72 | USA |
| XTRACKERS S&P EQUAL WEIGHT ESG UC | Gemeinsame Anlagen | 1,63 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,21 | USA |
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,15 | Luxemburg |
| US TREASURY INFL (TII) 2.375% 15 Jan 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,02 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,01 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

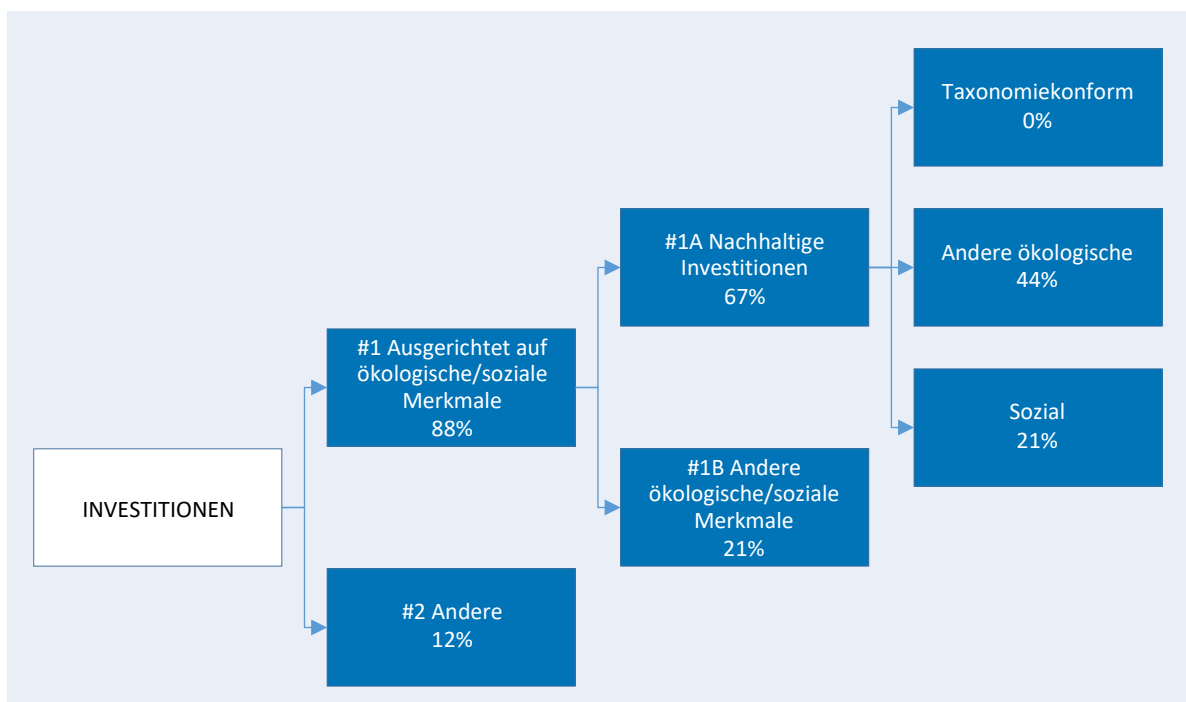
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), und somit wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitwert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 44% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 33,35 |
| Gemeinsame Anlagen | Andere | 2,76 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 2,26 |
| Industrie | Transport | 3,71 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|----------------------------------|---|------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 2,23 |
| Industrie | Immobilien | 1,28 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,67 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,38 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,35 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,29 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,28 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,24 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,22 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,20 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,19 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,17 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,14 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,13 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,09 |
| Industrie | Freizeit | 0,06 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,04 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,56 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,13 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,55 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,04 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,83 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 2,53 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,49 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 5,98 |
| Barmitteläquivalente | Commercial Paper | 1,97 |
| Staatsanleihen von Verbriefungen | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,75 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 4,16 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,04 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,13 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,46 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,05 |
| Versorger | Versorger | 0,27 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,05 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|---|------------------------|
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,02 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,61 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,83 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,72 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,60 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,38 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,37 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,49 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,38 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,28 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,19 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,15 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,01 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,44 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,10 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,09 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,47 |
| Barmittel | Barmittel | -1,40 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

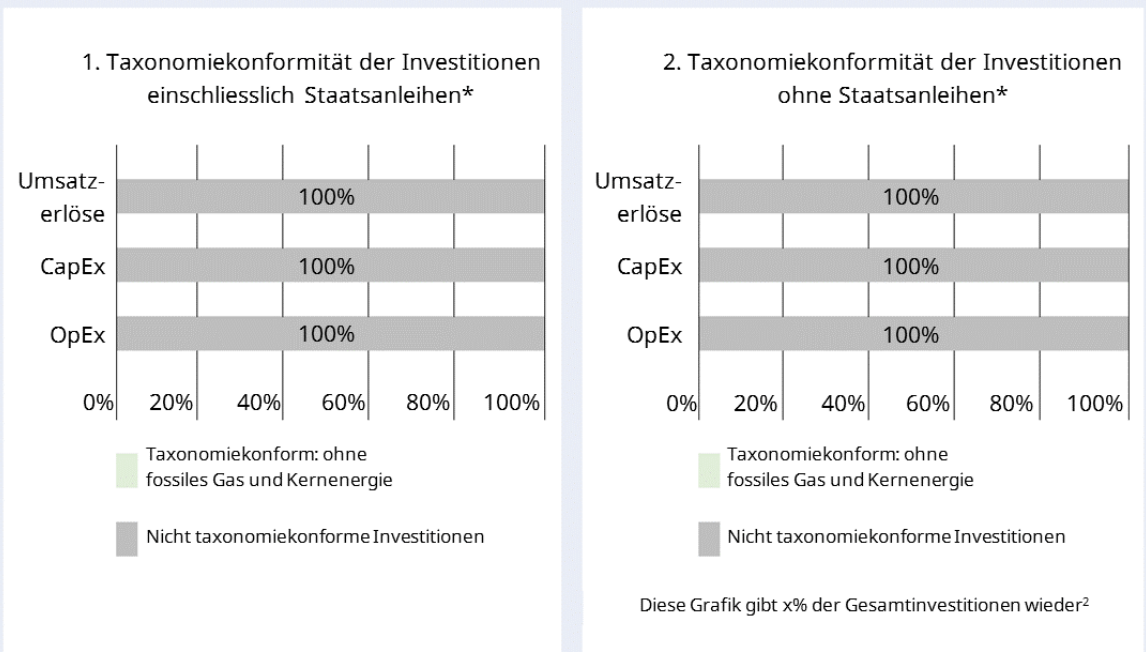
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): D57GRPRBLPPG0AOY4K34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine Mischung aus 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,0%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 56 |
| Januar 2023 bis | 48 |
| August 2022 bis | 49 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 1,5 | -1,0 |
| Januar 2023 bis | 0,5 | -1,1 |
| Januar 2022 bis | -0,3 | -1,5 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermassen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem grossen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Ausserdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt. Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der Resilienz bewusst ist, es befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Massnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Klimawandel | 133 |
| Unternehmensführung | 60 |
| Menschenrechte | 49 |
| Naturkapital und Biodiversität | 26 |
| Diversität und Inklusion | 17 |
| Humankapitalmanagement | 17 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|--|-------------------------------------|------------------------|-------------|
| SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL) | Gemeinsame Anlagen | 4,39 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,49 | Luxemburg |
| SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030 | Industrie | 1,17 | Südkorea |
| DUERR AG CONV REGS .75% 15 Jan 2026 | Industrie | 1,01 | Deutschland |
| GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700 | Finanzwesen | 0,97 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 0,91 | USA |
| NCL CORPORATION LTD CONV 5.375% 01 Aug 2025 | Industrie | 0,89 | USA |
| SAIPEM SPA 2.8750 CONV 11/09/2029 SERIES CORP | Industrie | 0,84 | Italien |
| ACCOR SA CONV REGS .7% 07 Dec 2027 | Industrie | 0,82 | Frankreich |
| MP MATERIALS CORP CONV 144A 3% 01 Mar 2030 | Industrie | 0,76 | USA |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 0,70 | USA |
| TURKEY (REPUBLIC OF) SR 2Y 37% 18 Feb 2026 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,70 | Türkei |
| SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025 | Industrie | 0,69 | Singapur |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 0,68 | Italien |
| HUAZHU GROUP LTD CONV 3% 01 May 2026 | Industrie | 0,67 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

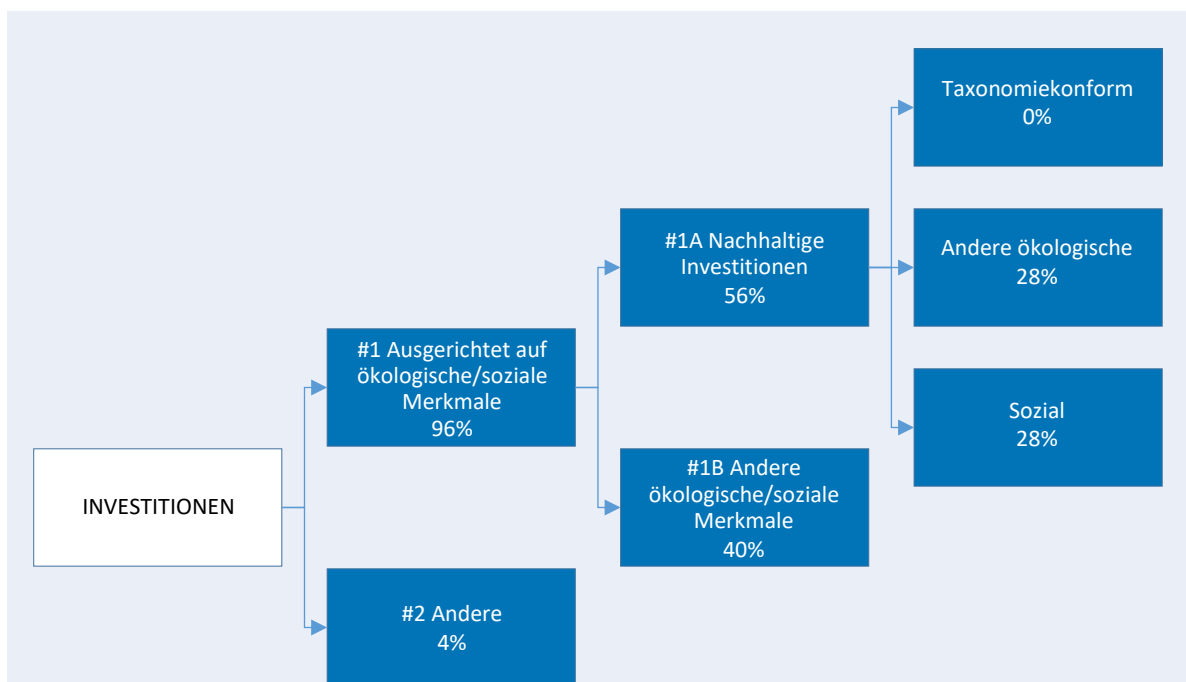
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 56% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 12,53 |
| Industrie | Freizeit | 5,99 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,60 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,08 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,46 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,42 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,29 |
| Industrie | Transport | 1,92 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,92 |
| Industrie | Immobilien | 1,90 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,51 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 1,45 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|-------------------------------------|--|------------------------|
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 1,00 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,85 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,66 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,40 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,23 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,16 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,07 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,76 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,04 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,20 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 8,14 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,80 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 3,26 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,77 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,15 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 2,94 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 1,24 |
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,51 |
| Energie | Lagerung und Transport von Öl und Gas | 0,50 |
| Energie | Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen | 0,29 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,27 |
| Energie | Energie | 0,05 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,30 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,29 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,03 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,41 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,30 |
| Versorger | Versorger | 0,23 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,21 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,98 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,16 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,36 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,84 |
| Barmittel | Barmittel | -0,08 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,34 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,34 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,20 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,04 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,03 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,14 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,02 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

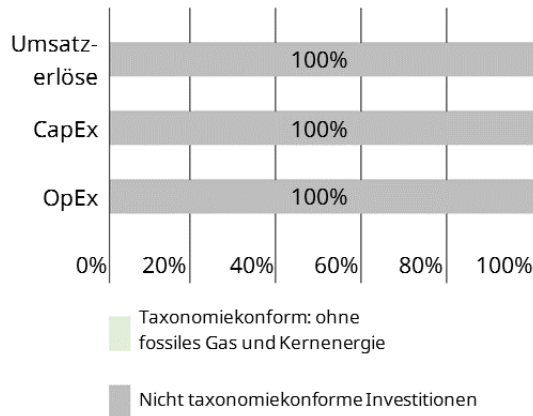
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

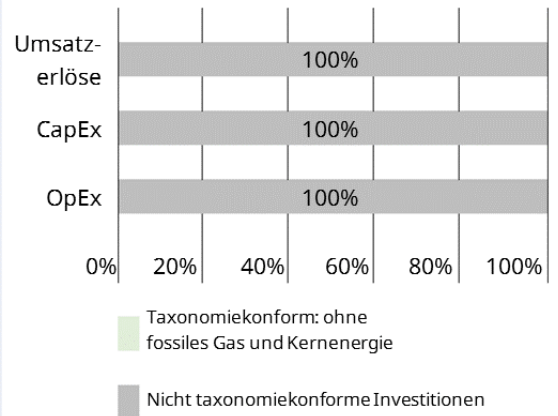
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NT1L407KR1IF71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|--------------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 69 |
| September 2023 bis | 31 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|--------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 1,5 | -2,2 |
| September 2023 bis | 0,6 | -3,0 |

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Unternehmensführungsaspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) werden auf die entsprechenden zugrunde liegenden Strategien angewendet.

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermassen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Ausserdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 157 |
| Menschenrechte | 62 |
| Unternehmensführung | 78 |
| Naturkapital und Biodiversität | 41 |
| Humankapitalmanagement | 28 |
| Diversität und Inklusion | 21 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,33 | Luxemburg |
| TREASURY SEC. .25% 30 Sep 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,03 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Oct 2024 | Barmitteläquivalente | 2,96 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1% 15 Dec 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,89 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 18 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 2,75 | USA |
| US TREASURY N/B 2.875% 15 Aug 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,68 | USA |
| SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,44 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 30 Sep 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,29 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Sep 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,27 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT .5% 31 Mar 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,04 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Aug 2024 | Barmitteläquivalente | 1,89 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Nov 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,79 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 06 Feb 2025 | Barmitteläquivalente | 1,59 | USA |
| SISF GLOBAL DISRUPTION I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,56 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 30 Apr 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,40 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

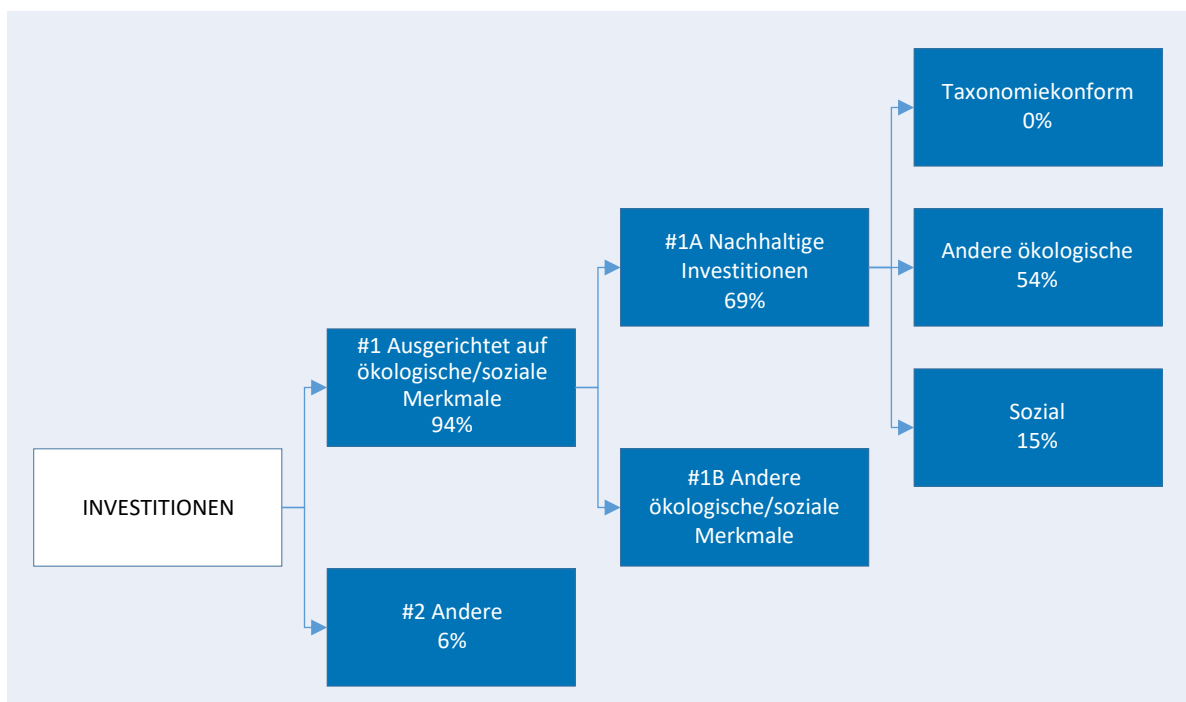
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 54% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 3,32 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,13 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,43 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,78 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,75 |
| Industrie | Immobilien | 1,70 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,63 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,44 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,19 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermö-genswerte |
|-------------------------|---|--------------------------|
| Industrie | Automobilindustrie | 1,15 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,15 |
| Industrie | Gasverteilung | 1,14 |
| Industrie | Freizeit | 1,07 |
| Industrie | Transport | 0,90 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,85 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,59 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,21 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,20 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,15 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 23,24 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,04 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,15 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,54 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,02 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 12,09 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 8,36 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,37 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,16 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterrausrüstung | 1,74 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,88 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,57 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,36 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,30 |
| Versorger | Versorger | 0,22 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,14 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,09 |
| Barmittel | Barmittel | 1,42 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,20 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,11 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,04 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,01 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 0,52 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,40 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,26 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,24 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,78 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenwerte |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Energie | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0,29 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,26 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,05 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,35 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,07 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,12 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,11 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,07 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,05 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 0,03 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

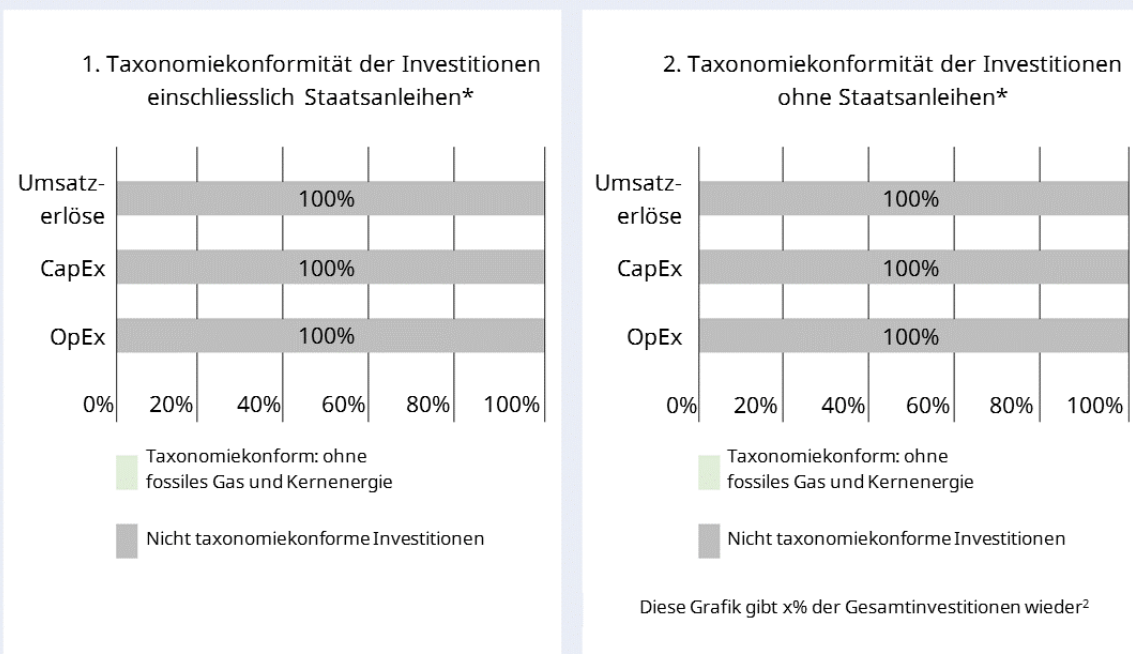
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 15%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Future Trends

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002E4JUCFUL6QF10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50% MSCI World EUR Hedged, 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 70% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 70 |
| Januar 2023 bis | 71 |
| August 2022 bis | 65 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 5,2 | -1,5 |
| Januar 2023 bis | 7,9 | -2,2 |
| Januar 2022 bis | 4,0 | -2,5 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 107 |
| Unternehmensführung | 52 |
| Menschenrechte | 49 |
| Naturkapital und Biodiversität | 22 |
| Humankapitalmanagement | 19 |
| Diversität und Inklusion | 15 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitpektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Ausserdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|------|
| | | werte | Land |
| SISF US LARGE CAP I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 4,68 | USA |
| US TREASURY BOND 4.25% 15 Feb 2054 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,94 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Mar 2025 | Barmitteläquivalente | 2,67 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 2,51 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 06/02/2025 SERIES BI | Barmitteläquiva-lente | 2,09 | Mexiko |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informationstechnologie | 2,00 | USA |
| ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD | Finanzwesen | 1,91 | Vereinigtes Königreich |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 3.5% 25 Nov 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,83 | Frankreich |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 13 Sep 2024 | Barmitteläquiva-lente | 1,83 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Mar 2025 | Barmitteläquiva-lente | 1,79 | Italien |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026 | Supranational | 1,65 | Supranationa l |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 07 Feb 2025 | Barmitteläquiva-lente | 1,54 | Spanien |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 31 Mar 2025 | Barmitteläquiva-lente | 1,43 | Vereinigtes Königreich |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 09 Aug 2024 | Barmitteläquiva-lente | 1,34 | Spanien |
| UK TSY 0 1/4% 2031 SR REGS .25% 31 Jul 2031 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,34 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensalloka-tion** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

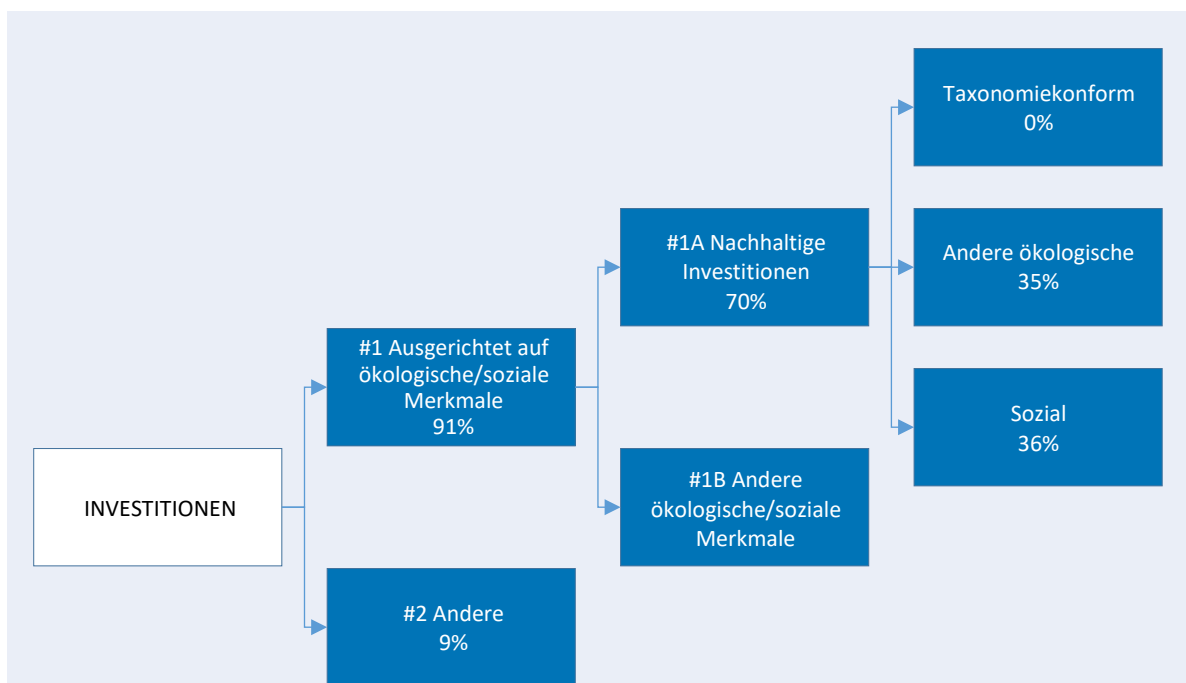
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 70% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenwerte |
|-------------------------|---|------------------------|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,87 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 4,95 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,57 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 15,78 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,72 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,97 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,51 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,03 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,43 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,48 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,05 |
| Industrie | Immobilien | 0,67 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,63 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,49 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,30 |
| Industrie | Transport | 0,25 |
| Industrie | Freizeit | 0,23 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,22 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 6,99 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,12 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 7,04 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 3,48 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,70 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,03 |
| Barmittel | Barmittel | 3,17 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,75 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,87 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das | 1,78 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,04 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|-------------------------|
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,81 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,60 |
| Versorger | Versorger | 0,40 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,08 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,18 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,83 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,65 |
| Supranational | Supranational | 1,65 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,11 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,75 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,13 |
| Energie | Integrierte Öl- und Gasunternehmen | 0,33 |
| Energie | Öl & Gas: Raffinierung und Marketing | 0,15 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,39 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 0,36 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,12 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,10 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,24 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

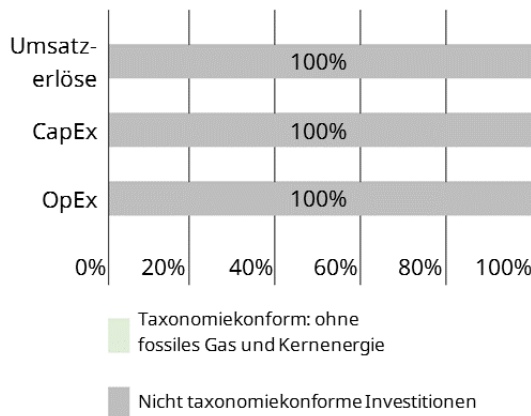
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

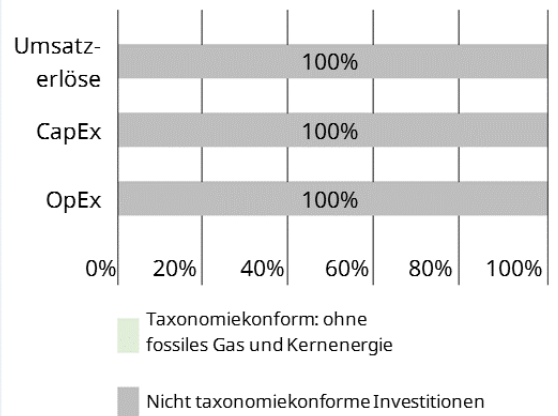
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LDFN23PNRCYH21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30% MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 66% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 66 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 56 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 56 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,0 | -2,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,8 | -4,1 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 5,4 | -4,0 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem grossen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO₂-Fussabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmassnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Ausserdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt. Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Resilienz bewusst ist, es befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Massnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 105 |
| Unternehmensführung | 54 |
| Menschenrechte | 51 |
| Naturkapital und Biodiversität | 36 |
| Humankapitalmanagement | 19 |
| Diversität und Inklusion | 17 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------|
| | | werte | Land |
| SISF SUST GL GRWTH N INCOME I DIS | Gemeinsame Anlagen | 5,41 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,47 | Luxemburg |
| SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD | Gemeinsame Anlagen | 1,46 | Luxemburg |
| AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC LTD | Finanzwesen | 1,46 | Namibia |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,42 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informations-technologie | 1,35 | USA |
| NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informations-technologie | 1,28 | USA |
| BNP PARIBAS SA SR REGS 2.75% 25 Jul 2028 | Finanzwesen | 1,06 | Frankreich |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR 364D 0% 11 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 1,05 | Belgien |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Informations-technologie | 0,99 | USA |
| BPCE SA SR REGS .25% 14 Jan 2031 | Finanzwesen | 0,98 | Frankreich |
| CREDIT AGRICOLE SA SR REGS 4% 12 Oct 2026 | Finanzwesen | 0,88 | Frankreich |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 0,86 | USA |
| FAURECIA SE REGS 3.75% 15 Jun 2028 | Industrie | 0,76 | Frankreich |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SR REGS .75% 09 Aug 2027 | Finanzwesen | 0,76 | Schweden |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

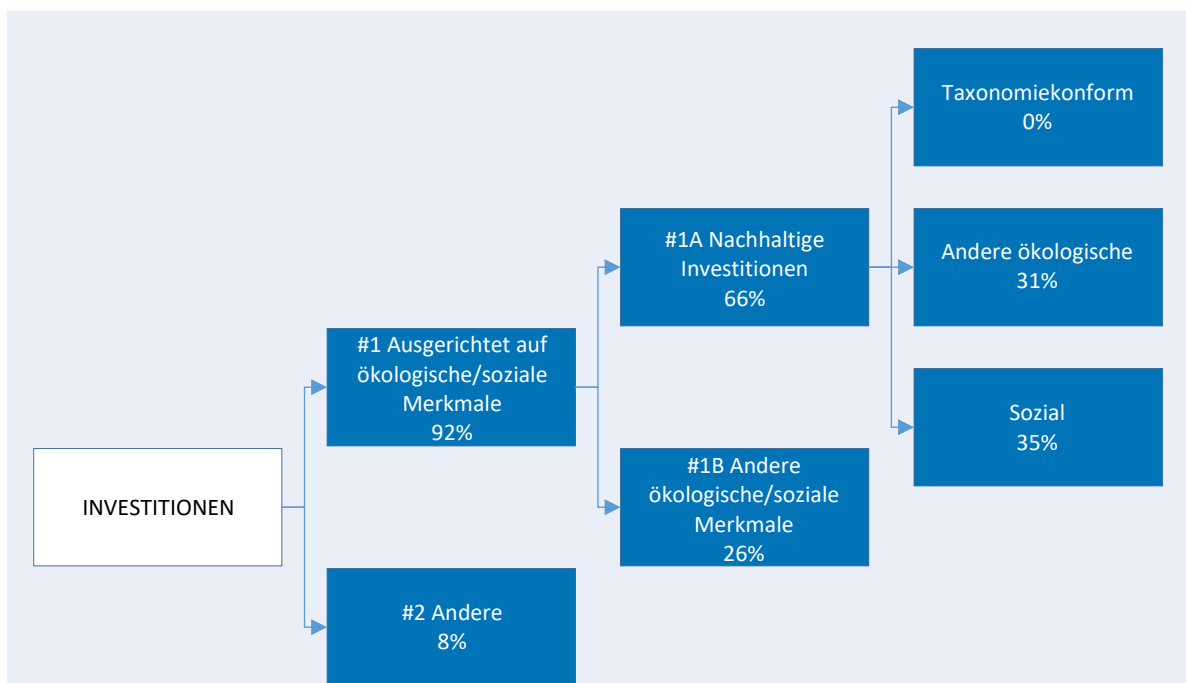
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 66% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 5,75 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,74 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,66 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,17 |
| Industrie | Transport | 3,30 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,24 |
| Industrie | Immobilien | 2,31 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,37 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,18 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,94 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,71 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,52 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,44 |
| Industrie | Freizeit | 0,11 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,13 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,16 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,72 |
| Finanzwesen | Immobilien | 0,06 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,38 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausüstung | 3,37 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,61 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 9,34 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,01 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 1,69 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,16 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,15 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Medien und Unterhaltung | 0,35 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,94 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,07 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,42 |
| Versorger | Versorger | 0,82 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,55 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,55 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,23 |
| Versorger | Gasversorger | 0,09 |
| Barmittel | Barmittel | 1,86 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,55 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,75 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,44 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 0,16 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,62 |
| Grundstoffe | Industriegase | 0,15 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,36 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,05 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,08 |
| Equity | Equity | 0,47 |
| Energie | Lagerung und Transport von Öl und Gas | 0,03 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,06 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,16 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

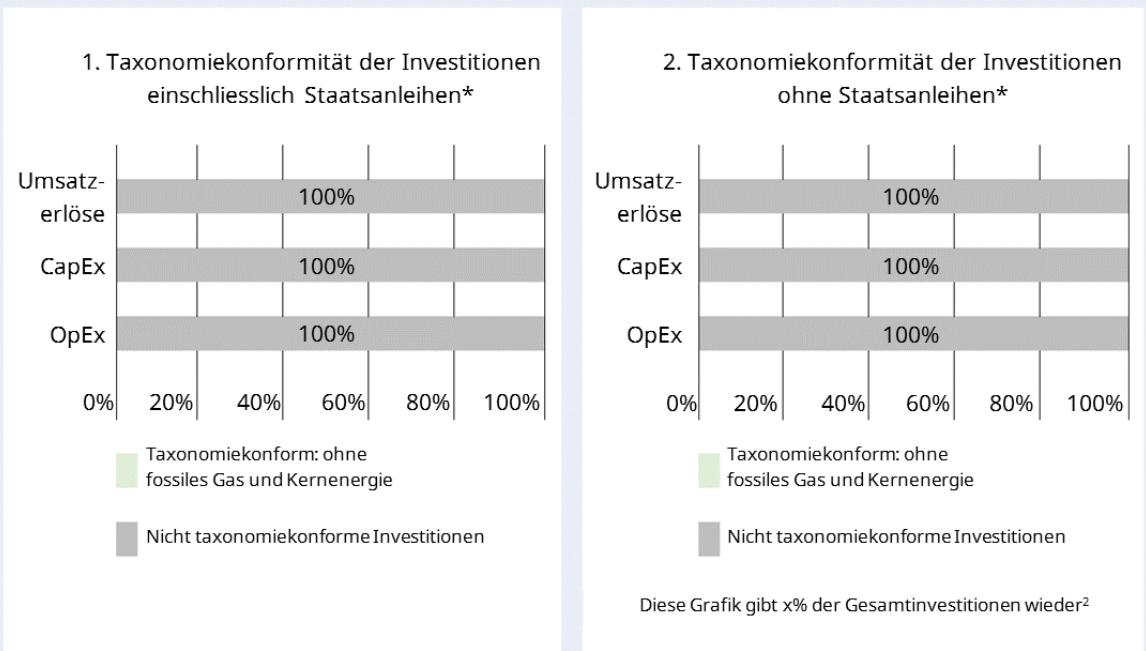
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): TLC5LFN105XXSK6FZ338

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -2,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder berücksichtigt: Argentinien, Brasilien, Kolumbien, Chile, Indien, Bahrain, Ägypten, Polen, Rumänien, Südafrika und Türkei.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Bahamas, Kolumbien, Mexiko, Uruguay, Ungarn, Bahrain, China, Indonesien, Malaysia und Philippinen.

Diese Engagements deckten eine Reihe von Themen ab und waren auf die ökologischen PAI 1, 2, 3, 4, 5 und 15 in Bezug auf Treibhausgasemissionen, PAI 7, 8 und 9 in Bezug auf Biodiversität, Wasser und Abfall und PAI 16 (Humankapital) in Tabelle 3 ausgerichtet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Unternehmensführung | 1 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|------------|
| INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 14 Aug 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,45 | Indien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,93 | Mexiko |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTN 10% 01 Jan 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,83 | Brasilien |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.5% 26 May 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,53 | Mexiko |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,38 | Südafrika |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,12 | Indonesien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jun 2024 | Barmitteläquivalente | 2,06 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 1,92 | USA |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,86 | Brasilien |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|--|---------------------|-----------|
| | | werte | Land |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,83 | Südafrika |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,74 | Südafrika |
| HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 28/A 6.75% 22 Oct 2028 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,73 | Ungarn |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 13.25% 09 Feb 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,70 | Kolumbien |
| INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,56 | Indien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Jun 2024 | Barmitteläquivalente | 1,55 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

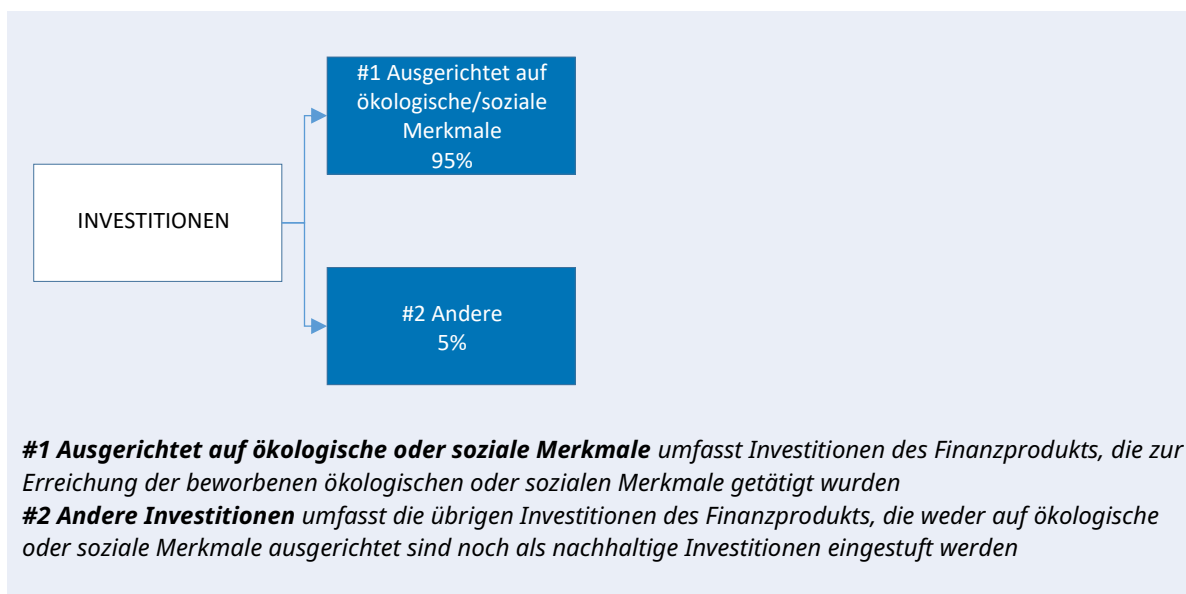
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 49,79 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Schatzwechsel | 1,10 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 19,32 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 16,56 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,76 |
| Industrie | Transport | 1,06 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,49 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,32 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,29 |
| Industrie | Freizeit | 0,22 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,20 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,15 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,15 |
| Industrie | Immobilien | 0,11 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,10 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,05 |
| Barmittel | Barmittel | 2,64 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,50 |
| Supranational | Supranational | 1,68 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,12 |
| Behörden | Behörden | 0,95 |
| Behörden | Finanzdienstleistungen | 0,09 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,62 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,05 |
| Versorger | Integrierte Energie | 0,13 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|--|-------------------------|
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,12 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,12 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,10 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,12 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,10 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

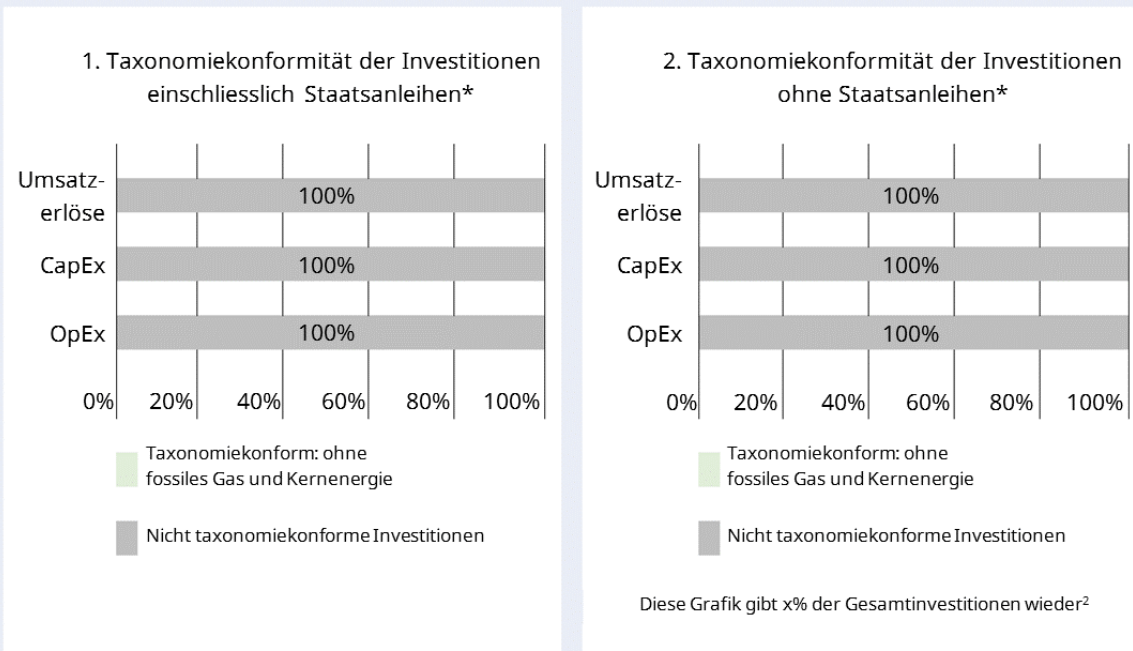
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• *Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



• *Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GRJ5K0KUG41F58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 59 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 52 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 50 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,2 | -2,4 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,2 | -2,2 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 5,3 | k. A.* |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

* Am 21. September 2023 verpflichtete sich der Fonds, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufzuweisen als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf. Daher wird kein Benchmark-Wert für 2022 angezeigt, und der Benchmark-Wert für 2023 ist ein gewichteter Durchschnitt der letzten vier Monate des Jahres.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
 - Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
 - Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.
- Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 33 |
| Unternehmensführung | 20 |
| Menschenrechte | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Humankapitalmanagement | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Nov 2024 | Barmitteläquivalente | 2,31 | Frankreich |
| P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026 | Industrie | 1,15 | Luxemburg |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 23 May 2024 | Barmitteläquivalente | 1,11 | Frankreich |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,10 | Spanien |
| MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027 | Versorger | 1,09 | Ungarn |
| SOCIETA ESERCIZI AEROPOR SR REGS 3.5% 09 Oct 2025 | Industrie | 1,08 | Italien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,00 | Deutschland |
| BARCLAYS PLC SR REGS 3.849% 08 May 2028 | Finanzwesen | 0,99 | Vereinigtes Königreich |
| INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026 | Finanzwesen | 0,87 | Vereinigtes Königreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,86 | Schweden |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5.875% 31 Dec 2079 | Versorger | 0,81 | Frankreich |
| BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 3.398% 10 Jun 2027 | Finanzwesen | 0,81 | Kanada |
| A1 TOWERS HOLDING GMBH SR REGS 5.25% 13 Jul 2028 | Industrie | 0,78 | Österreich |
| ALIAXIS FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028 | Industrie | 0,78 | Belgien |
| MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANC SR REGS 3.478% 19 Aug 2027 | Industrie | 0,77 | Deutschland |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

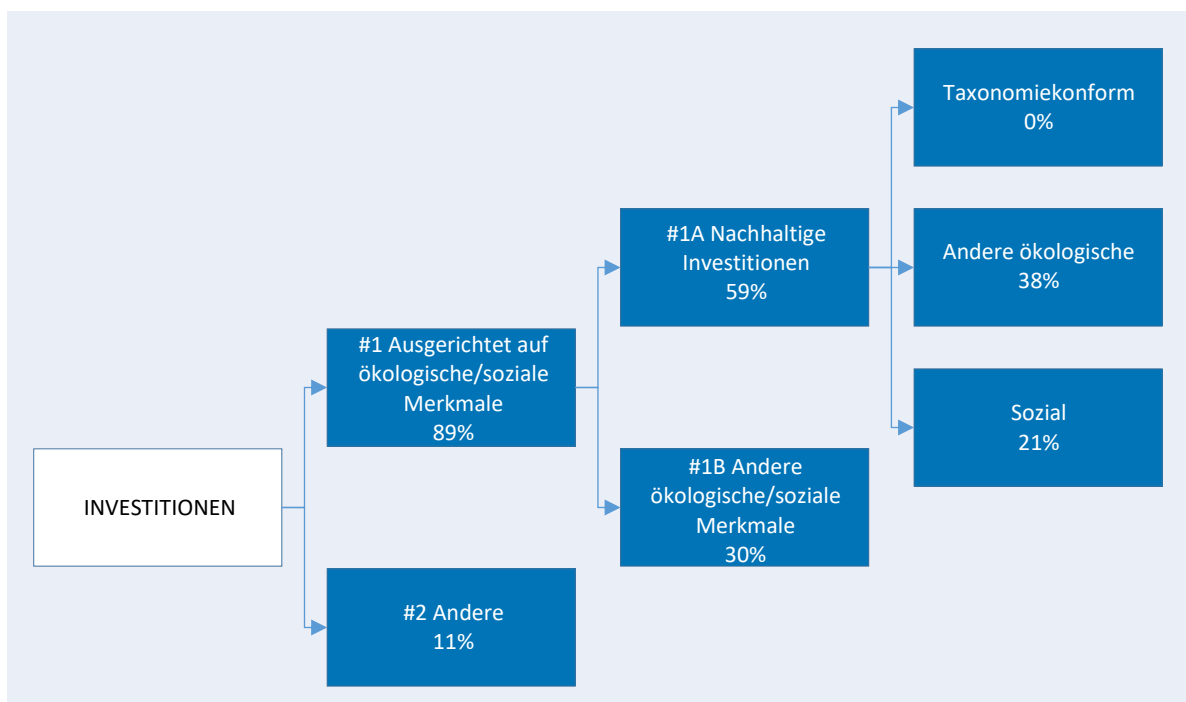
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 8,03 |
| Industrie | Transport | 5,41 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,39 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,57 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,28 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,12 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,04 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,00 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,17 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,13 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 2,09 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,16 |
| Industrie | Freizeit | 1,14 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Konsumgüter | 0,80 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,76 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,10 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,09 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 24,50 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,35 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,00 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,85 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,65 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,87 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,55 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,09 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 5,55 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,63 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 2,11 |
| Barmittel | Barmittel | 1,02 |
| Barmittel | Bareinschüsse | -0,22 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,73 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,07 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,08 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,16 |
| Staatlich Garantiert | Elektrizität – Erzeugung | 0,02 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

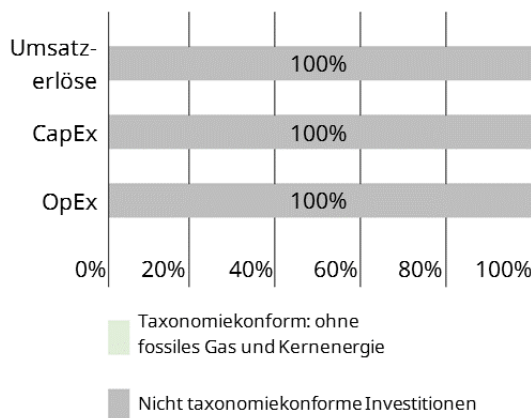
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

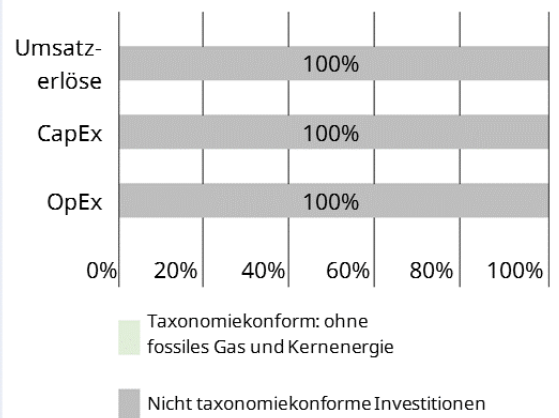
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FIRE2DG9WO1K16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschliesslich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Anlagen am Long-Engagement des Fonds am Ende des Referenzzeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums 28%. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate in grossem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums ausserdem mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schliesst Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 17,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen

- Tabak

Tabak ist ein gesellschaftlicher Kostenfaktor (und wurde daher negativ bewertet), trug jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei, da er eine Short-Position darstellt, und Short-Positionen mit negativen Bewertungen tragen positiv zum Gesamt-Nachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäss dieser Vorgabe entfielen während des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 57% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschliesslich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden).

Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte während des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 28% des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds % (Brutto) | Fonds % (Long) |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 28 | 57 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 31 | 65 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 31 | 63 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 17,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 20,8 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 34,7 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Long-Engagements in Unternehmen, die mehr als 20% ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds schloss aus seinem Long-Engagement Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste von Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Unternehmensführung, Kapitalallokation, Wassernutzung von Bergbauunternehmen sowie Klimaschutz und Netto-Null in der Baubranche und im Immobiliensektor. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 8 (Emissionen in Wasser) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 3 |
| Menschenrechte | 2 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Unternehmensführung | 1 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die ausgewiesenen Engagements können Engagements umfassen, die Short-Positionen, Barmitteln, Derivaten, Organismen für gemeinsame Anlagen, Schuldtiteln und Pensionsgeschäften des Fonds zugeordnet sind.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------|
| SMITH AND NEPHEW PLC | Gesundheitswesen | 3,42 | Vereinigtes Königreich |
| HISCOX LTD | Finanzen | 3,35 | Vereinigtes Königreich |
| KONINKLIJKE KPN NV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,25 | Niederlande |
| ANGLO AMERICAN PLC | Grundstoffe | 3,14 | Südafrika |
| FUTURE PLC | Kommunikationsdienstleistungen | 3,12 | Vereinigtes Königreich |
| HEINEKEN NV | Basiskonsumgüter | 3,06 | Niederlande |
| UNILEVER PLC | Basiskonsumgüter | 2,97 | Vereinigtes Königreich |
| ENTAIN PLC | Zyklische Konsumgüter | 2,73 | Vereinigtes Königreich |
| NEXT PLC | Zyklische Konsumgüter | 2,68 | Vereinigtes Königreich |
| KNORR BREMSE AG | Industrie | 2,66 | Deutschland |
| VEOLIA ENVIRON. SA | Versorger | 2,66 | Frankreich |
| TESCO PLC | Basiskonsumgüter | 2,55 | Vereinigtes Königreich |
| ASHMORE GROUP PLC | Finanzen | 2,53 | Vereinigtes Königreich |
| UNITE GROUP PLC | Immobilien | 2,51 | Vereinigtes Königreich |
| SODEXO SA | Zyklische Konsumgüter | 2,36 | Frankreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, Total-Return-Swap-Positionen (TRS) und Differenzkontrakt-Baskets (CFD) zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

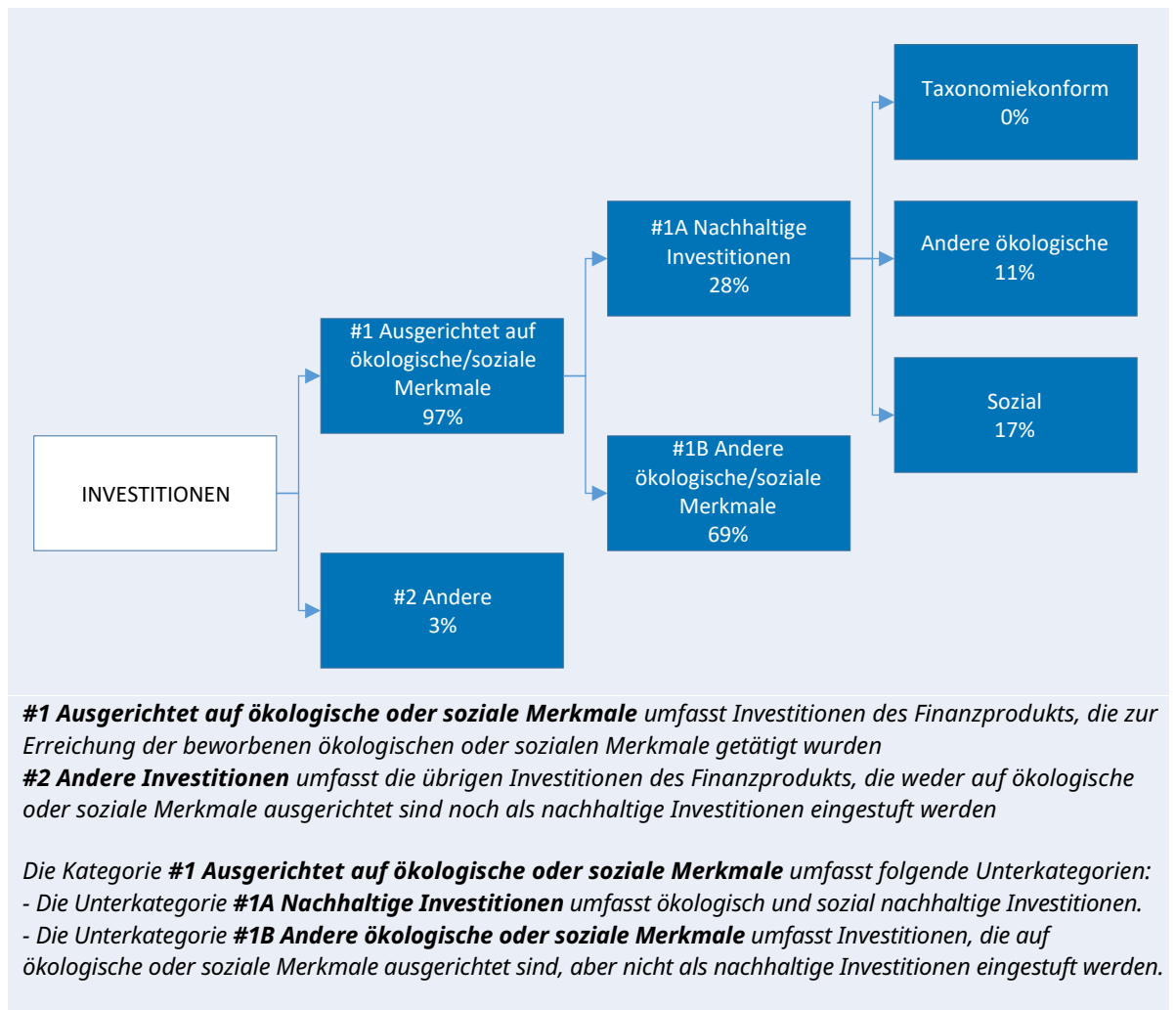
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97% des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Fonds investierte 28% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 11% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 57% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen nach Quartalsenddaten im Durchschnitt 57% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | % des Vermögens (Netto) | % des Vermögens (Brutto) |
|--------------------------------|--|-------------------------|--------------------------|
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,3 | 4,6 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,5 | 4,0 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | -1,9 | 1,9 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | 2,2 | 8,2 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,1 | 9,9 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 8,4 | 13,1 |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel | -2,6 | 7,7 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | -1,5 | 19,0 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,7 | 4,3 |
| Finanzen | Banken | -5,8 | 10,3 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | -13,3 | 18,4 |
| Finanzen | Versicherung | 2,9 | 7,4 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,0 | 4,8 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,7 | 7,3 |
| Industrie | Investitionsgüter | -0,5 | 21,5 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | -0,4 | 5,2 |
| Industrie | Transport | -4,3 | 6,9 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | -3,2 | 3,2 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,2 | 3,5 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausstattung | -0,8 | 0,8 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | -4,0 | 11,7 |
| Immobilien | Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs) | 2,6 | 6,6 |
| Immobilien | Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung | -0,4 | 0,4 |
| Versorger | Versorger | -0,1 | 5,4 |
| Energie | Energie | -5,2 | 5,2 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

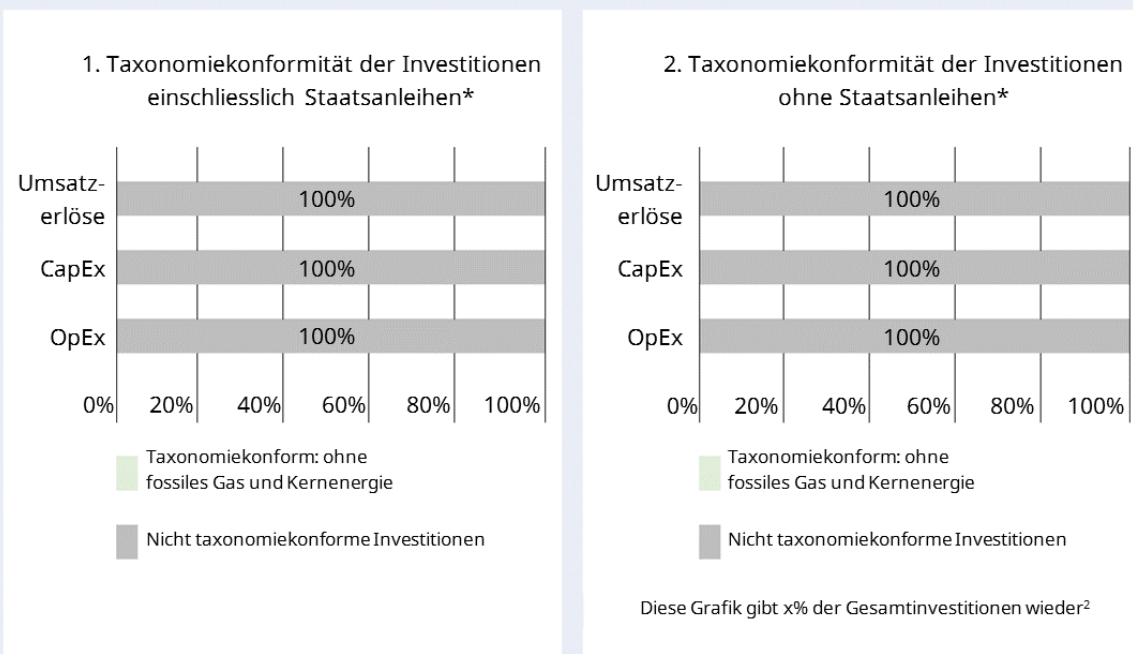
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 11% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 23% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 17% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 34% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten (Long-Positionen in einzelnen Unternehmen, die nur zu Anlagezwecken verwendet werden); und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 61XW5S6PT0DGAORX3X38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 74 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 73 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 78 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,9 | 1,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,7 | 1,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,2 | 1,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO₂-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 58 |
| Unternehmensführung | 21 |
| Menschenrechte | 13 |
| Naturkapital und Biodiversität | 12 |
| Humankapitalmanagement | 5 |
| Diversität und Inklusion | 5 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | |
|--|-------------------------------------|-------------------------|-------------|
| | | Land | |
| SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED | Gemeinsame Anlagen | 5,32 | Luxemburg |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,02 | Spanien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 Jan 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,62 | Spanien |
| BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR REGS 2.85% 22 Oct 2034 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,47 | Belgien |
| BUONI POLIENNALI DEL TES (144A) (REGS) 3.1% 01 Mar 2040 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,14 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Aug 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,14 | Italien |
| STATKRAFT AS SR REGS 3.125% 13 Dec 2026 | Versorger | 0,96 | Norwegen |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032 | Ausländische Staatsanleihen | 0,89 | Mexiko |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 01 Sep 2044 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,87 | Italien |
| EUROPEAN UNION SR REGS 3% 04 Dec 2034 | Supranational | 0,85 | Luxemburg |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SR REGS 3.768% 31 Aug 2027 | Finanzwesen | 0,84 | Australien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,84 | Spanien |
| VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS SR REGS 3.25% 20 Mar 2031 | Finanzwesen | 0,84 | Slowakei |
| INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 1.125% 16 Jun 2027 | Finanzwesen | 0,83 | Italien |
| NETHERLANDS (KINGDOM OF) SR REGS 2.5% 15 Jul 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,82 | Niederlande |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

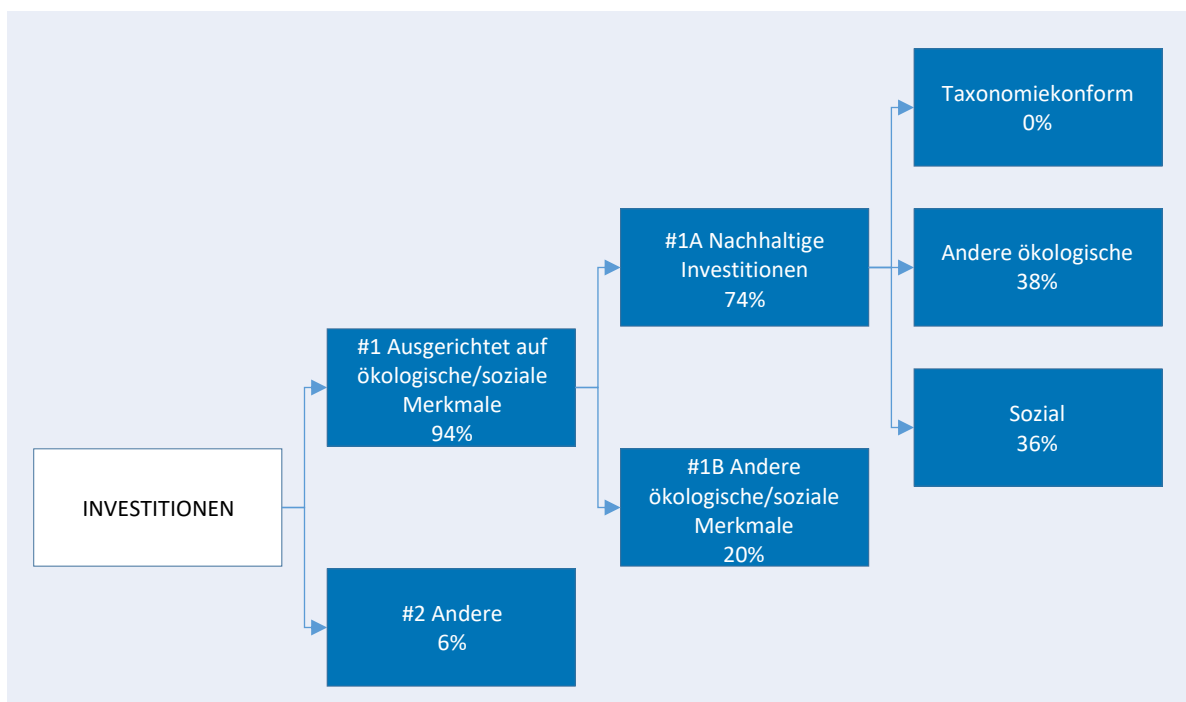
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,61 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,89 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,16 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 27,43 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,10 |
| Industrie | Transport | 1,44 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,16 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,94 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,94 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,93 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,83 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,77 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 0,74 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,61 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,34 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,31 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,24 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,19 |
| Industrie | Freizeit | 0,01 |
| Supranational | Supranational | 5,56 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 5,32 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 3,67 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 3,32 |
| Behörden | Behörden | 3,15 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 3,11 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,68 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,61 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,37 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,26 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,06 |
| Kommunalobligationen | Behörde | 2,63 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,81 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,74 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,69 |
| Barmittel | Barmittel | -0,60 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,01 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,03 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

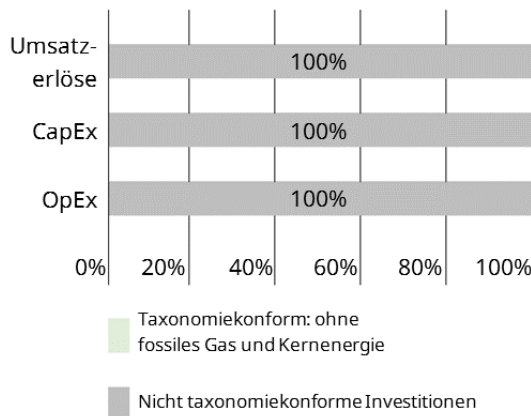
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

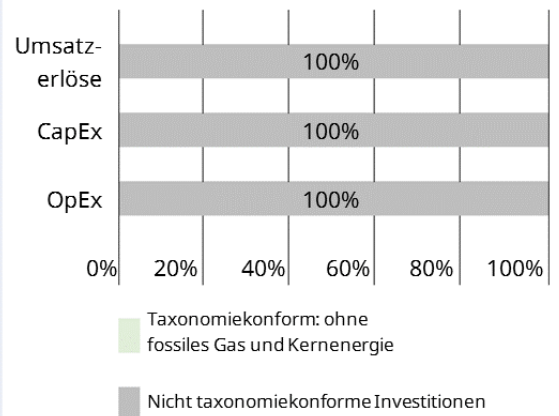
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Government Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): GQO6F0370CMTJBILPZ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Multinationale Institutionen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 93% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 93 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 97 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 97 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,4 | 2,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,5 | 2,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,7 | 2,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht nennenswert in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds in der Angebotspalette von Schroders. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investierte). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO₂-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Klimawandel | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,39 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,79 | Italien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 Nov 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,40 | Frankreich |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 01 Dec 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,20 | Italien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.3% 15 Feb 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,02 | Deutschland |
| OAT FRANCE 5.75% 25 Oct 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,24 | Frankreich |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.85% 15 Dec 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,19 | Italien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 1.45% 30 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,02 | Spanien |
| FRANCE (GOVT OF) 4% 25 Oct 2038 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,90 | Frankreich |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 20 Feb 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,86 | Österreich |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,85 | Spanien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,81 | Frankreich |
| BELGIUM 144A/ REGS 1% 22 Jun 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,78 | Belgien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,65 | Deutschland |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.55% 31 Oct 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,58 | Spanien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

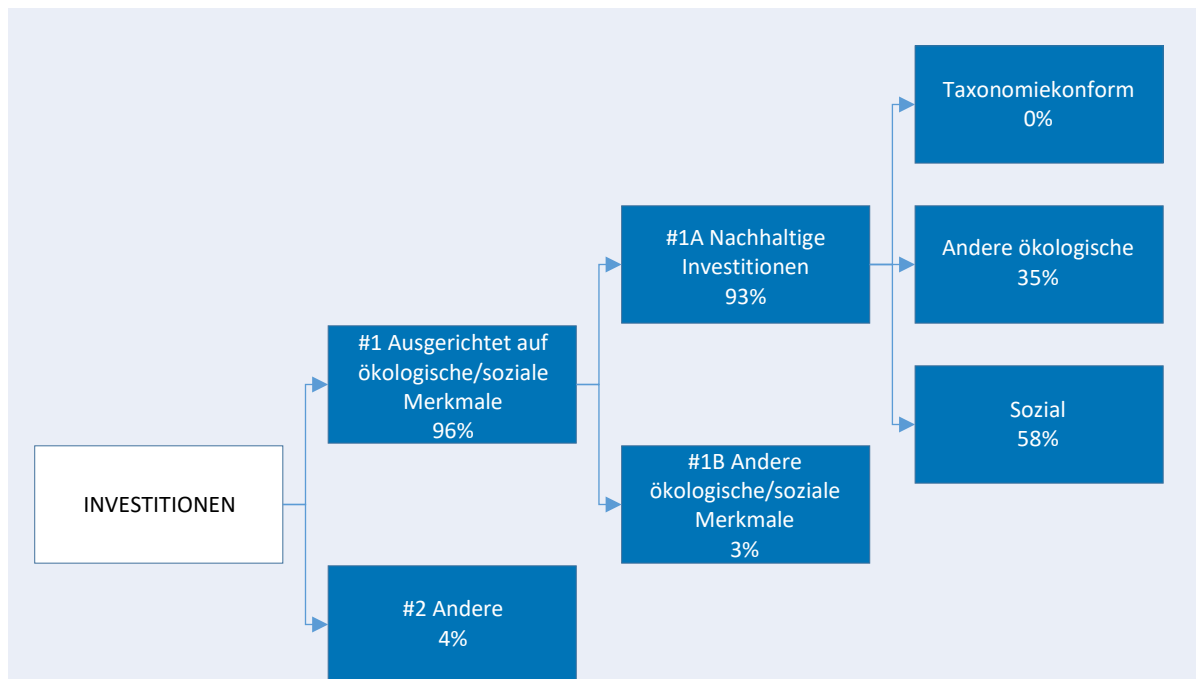
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 93% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 85,37 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,62 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,57 |
| Supranational | Supranational | 2,20 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,01 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,74 |
| Barmittel | Barmittel | 1,24 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,39 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,93 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,92 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,49 |
| Behörden | Behörden | 0,33 |
| Industrie | Transport | 0,19 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,02 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

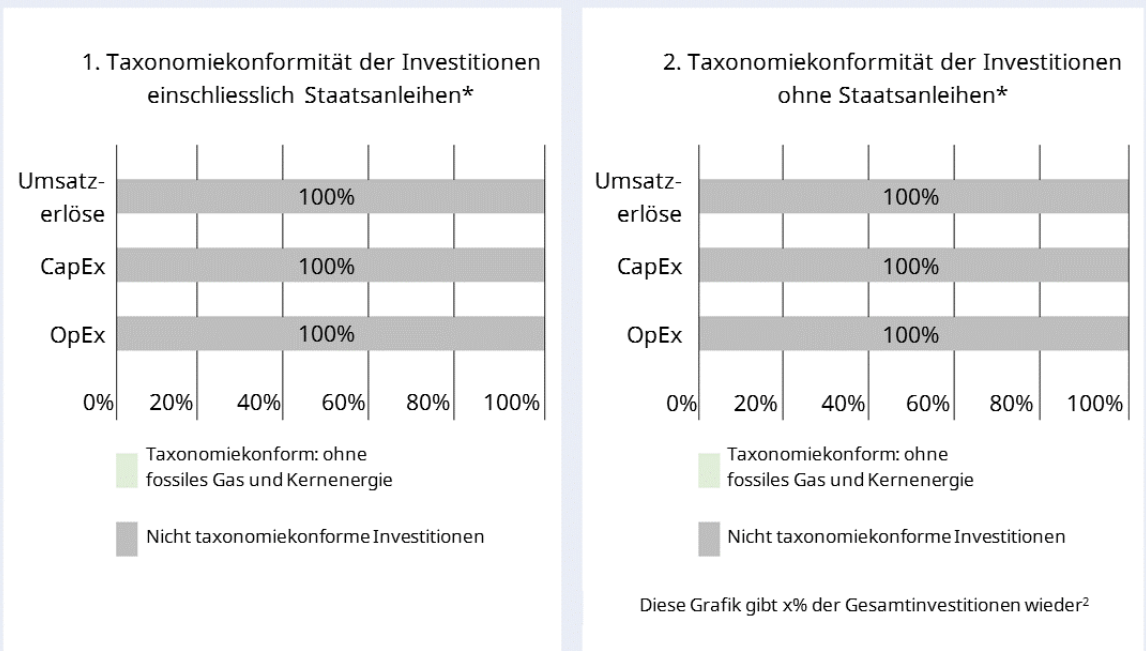
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,8%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 67 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 68 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 66 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,4 | 0,8 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,0 | 0,5 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,9 | 0,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO₂-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 35 |
| Unternehmensführung | 14 |
| Menschenrechte | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 7,07 | Spanien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 May 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,12 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Aug 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,07 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,37 | Italien |
| CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S SR REGS 3% 25 May 2028 | Behörden | 2,41 | Frankreich |
| TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.879% 13 Mar 2026 | Finanzwesen | 2,21 | Kanada |
| COVENTRY BLDG SOCIETY SR REGS 1% 21 Sep 2025 | Finanzwesen | 1,82 | Vereinigtes Königreich |
| EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Oct 2028 | Supranational | 1,80 | Global |
| TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.765% 08 Sep 2026 | Finanzwesen | 1,55 | Kanada |
| DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC SR REGS .01% 09 Sep 2025 | Staatlich Garantiert | 1,50 | Japan |
| TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS .864% 24 Mar 2027 | Finanzwesen | 1,38 | Kanada |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.5% 18 Sep 2028 | Ausländische Staatsanleihen | 1,32 | Rumänien |
| DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG SR REGS .01% 25 Aug 2026 | Finanzwesen | 1,29 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,12 | Deutschland |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA SR REGS 0% 19 Oct 2024 | Behörden | 1,03 | Südkorea |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

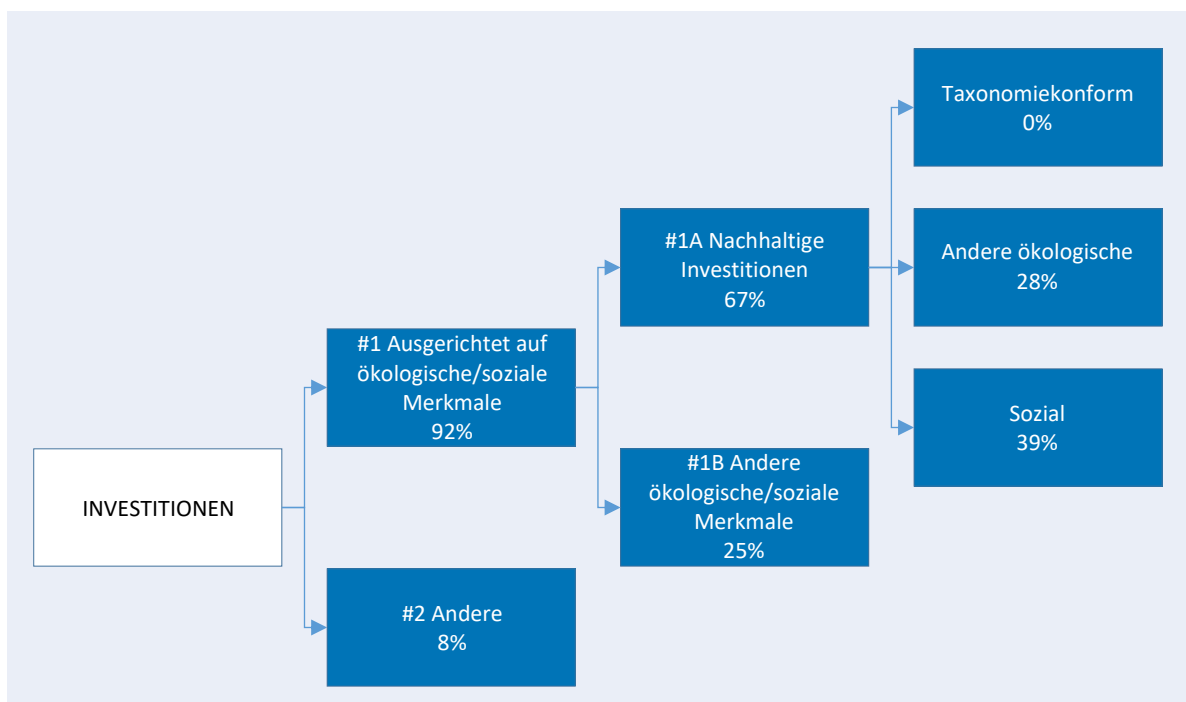
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 26,73 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,35 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,34 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 23,64 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,07 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,06 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,11 |
| Industrie | Immobilien | 1,53 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Dienstleistungen | 1,50 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,41 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,30 |
| Industrie | Transport | 1,22 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,99 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,57 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,52 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,48 |
| Industrie | Freizeit | 0,17 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 4,83 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,02 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,02 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,97 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,63 |
| Behörden | Behörden | 3,44 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 2,94 |
| Supranational | Supranational | 2,68 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 1,74 |
| Barmittel | Barmittel | 1,25 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,33 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,32 |
| Gedeckt | Gedekte Anleihen | 0,95 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,03 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,09 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

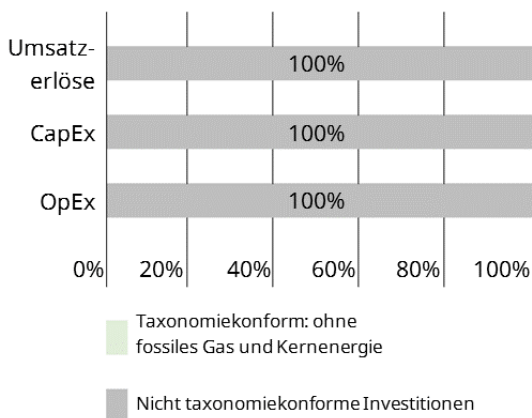
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

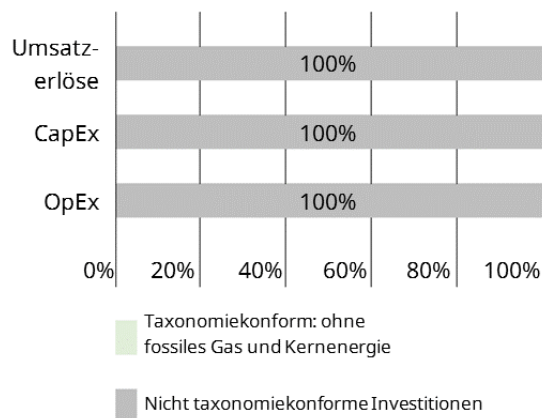
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): ITFMVE39JFIQ35YCI721

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|----------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 65 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 60 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | 65 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,2 | 0,2 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,6 | -0,1 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,3 | -0,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO₂-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 71 |
| Unternehmensführung | 28 |
| Naturkapital und Biodiversität | 23 |
| Menschenrechte | 21 |
| Humankapitalmanagement | 9 |
| Diversität und Inklusion | 8 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|------------|
| FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053 | Verbriefungen | 1,83 | USA |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #341 SR 341 .3% 20 Dec 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,76 | Japan |
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,33 | Luxemburg |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,33 | Japan |
| FN MA5139 6% 01 Sep 2053 | Verbriefungen | 1,31 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 15 Nov 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,21 | USA |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,07 | Japan |
| BANK OF NEW ZEALAND SR REGS 2.552% 29 Jun 2027 | Finanzwesen | 1,03 | Neuseeland |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 23 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 0,90 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Apr 2024 | Barmitteläquivalente | 0,90 | USA |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR91 SR FR91 6.375% 15 Apr 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,89 | Indonesien |
| G2 MA8879 5.5% 20 May 2053 | Verbriefungen | 0,85 | USA |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR100 SR 100 6.625% 15 Feb 2034 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,84 | Indonesien |
| FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 0,84 | USA |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.5% 18 Sep 2028 | Ausländische Staatsanleihen | 0,83 | Rumänien |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

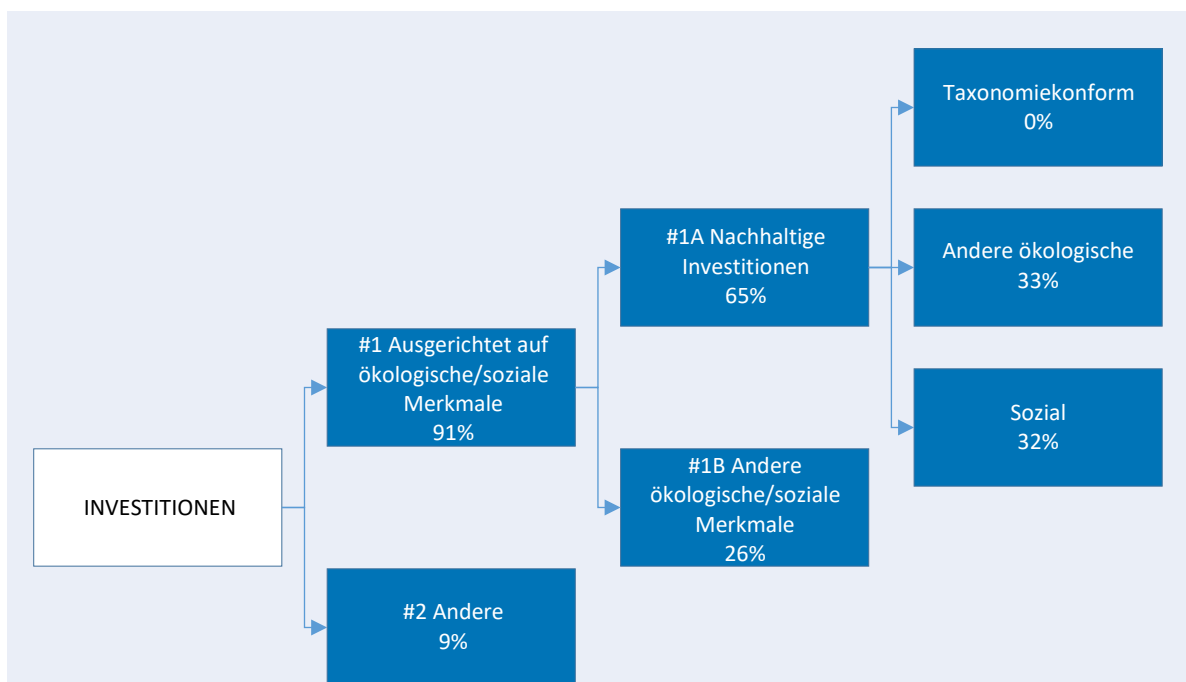
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 33% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 21,78 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 1,35 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,99 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,01 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 20,18 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,40 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,43 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,40 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 9,46 |
| Behörden | Behörden | 7,95 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,99 |
| Industrie | Immobilien | 0,85 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,82 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,76 |
| Industrie | Energie | 0,70 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,49 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,47 |
| Industrie | Transport | 0,38 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,32 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,28 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,20 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,17 |
| Industrie | Medien | 0,17 |
| Industrie | Freizeit | 0,12 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 5,14 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 2,82 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 2,56 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 2,52 |
| Supranational | Supranational | 2,23 |
| | Versorgungsunternehmen ohne | |
| Versorger | Elektrizität | 0,31 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,20 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,20 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,18 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,54 |
| Gedeckt | Gedeckte Anleihen | 0,15 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,01 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,08 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,21 |
| Barmittel | Barmittel | -2,65 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

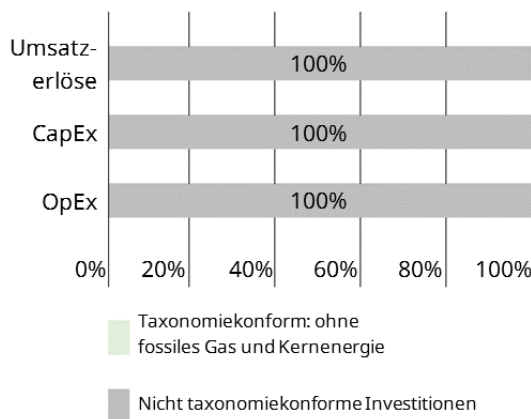
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

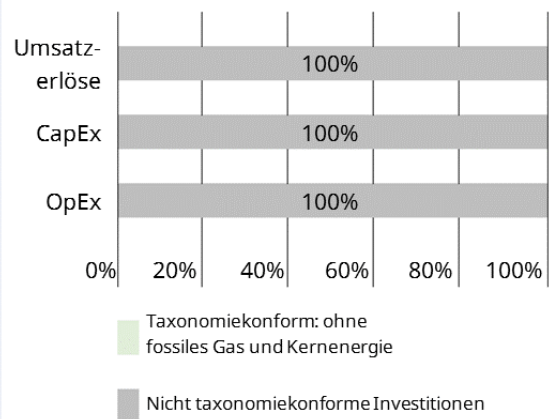
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): RUBFC6653PDCGJDLQB12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 96% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 96 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 99 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 97 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,6 | 1,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,9 | 1,8 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,8 | 1,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds nicht in nennenswertem Umfang in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse von Unternehmen in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht nennenswert investiert). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO₂-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 4 |
| Menschenrechte | 4 |
| Unternehmensführung | 3 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| TREASURY IL REGS .75% 22 Nov 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,60 | Vereinigtes Königreich |
| GERMANY DBRI IL REGS .1% 15 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,26 | Deutschland |
| US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jan 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,05 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS 2.375% 15 Oct 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,71 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,65 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .5% 15 Jan 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,64 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jul 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,63 | USA |
| US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,59 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,59 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS 1.25% 15 Apr 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,56 | USA |
| US TREASURY INFL TII .375% 15 Jul 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,54 | USA |
| US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,52 | USA |
| US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,50 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Jul 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,48 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,46 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

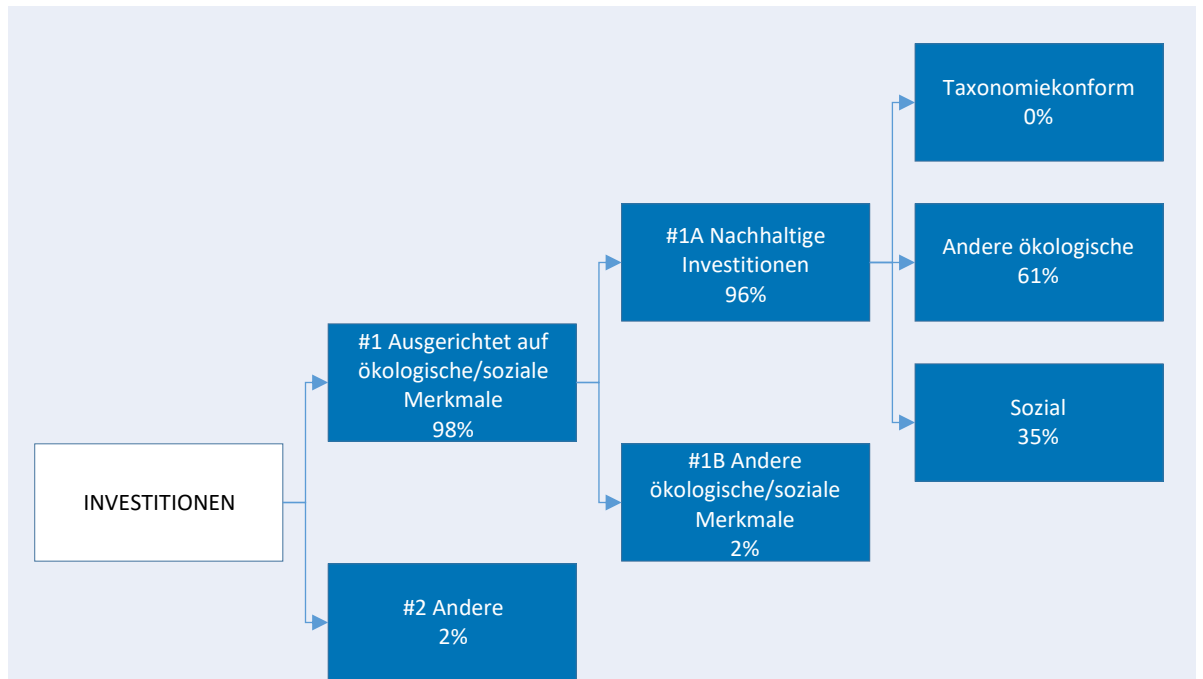
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 61% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 90,11 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,40 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,02 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,00 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 2,99 |
| Staatlich Garantiert | Transport | 1,41 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 1,23 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,86 |
| Barmittel | Barmittel | 0,13 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,11 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,10 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,09 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,25 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,05 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,74 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

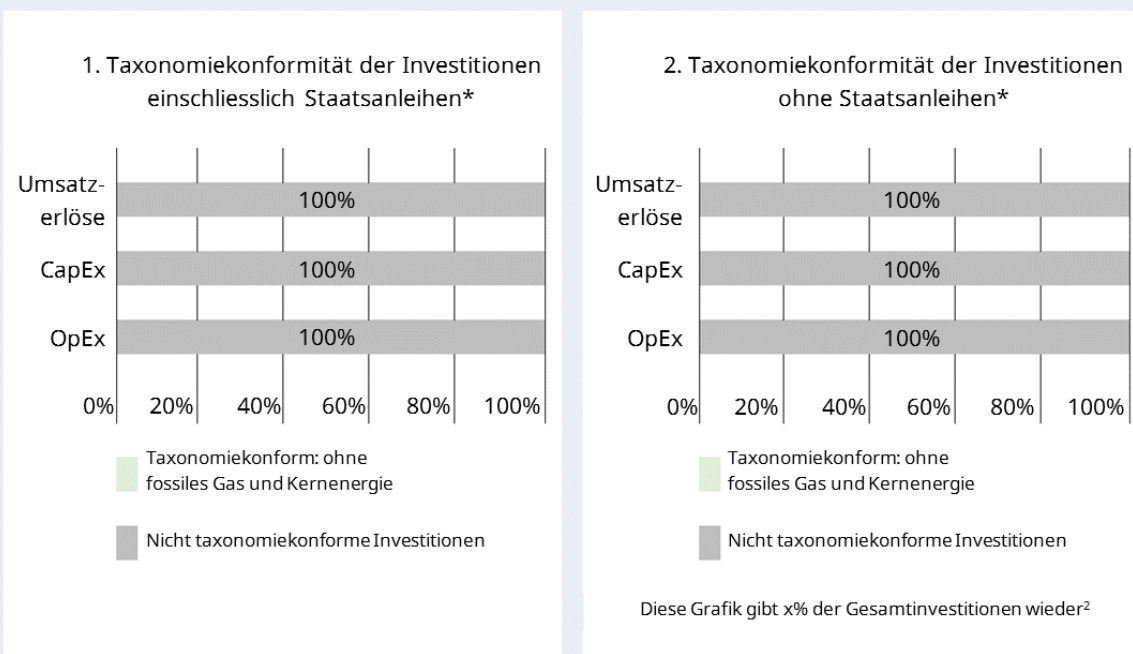
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 61%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQ2F1F5L1C1W23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 67 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 68 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 65 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 4,3 | -0,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,5 | -0,8 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 2,0 | -1,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 17 |
| Menschenrechte | 6 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Nov 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,23 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 28 Feb 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,00 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 15 May 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,67 | USA |
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,65 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Nov 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,64 | USA |
| COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025 | Supranational | 1,85 | USA |
| FN MA4920 6% 01 Feb 2053 | Verbriefungen | 1,84 | USA |
| KFW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025 | Staatlich Garantiert | 1,80 | Deutschland |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Sep 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,70 | USA |
| FN MA4876 6% 01 Dec 2052 | Verbriefungen | 1,68 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.375% 15 Aug 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,60 | USA |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC SR CORP 2.95% 15 Mar 2025 | Industrie | 1,43 | Kanada |
| JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 3.782% 01 Feb 2028 | Finanzwesen | 1,24 | USA |
| T-MOBILE USA INC SR CORP 1.5% 15 Feb 2026 | Industrie | 1,21 | USA |
| FN MA5216 6% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 1,18 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

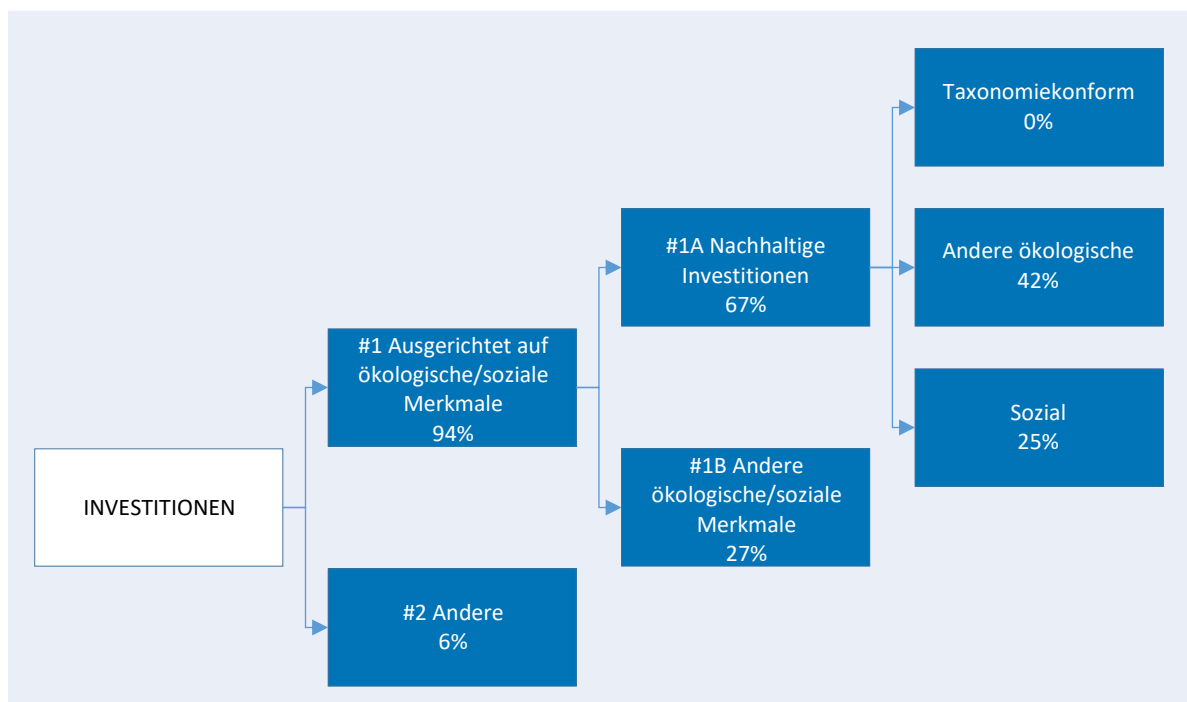
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 42% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Automobilindustrie | 6,58 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,43 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,18 |
| Industrie | Gasverteilung | 3,67 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,89 |
| Industrie | Immobilien | 2,52 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,96 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,02 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,84 |
| Industrie | Freizeit | 0,65 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Dienstleistungen | 0,47 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,38 |
| Industrie | Transport | 0,09 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,95 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,48 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,39 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 21,68 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 9,90 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 0,25 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,79 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,53 |
| Supranational | Supranational | 2,84 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 2,65 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 1,80 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,76 |
| Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen | Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen | 0,75 |
| Barmittel | Barmittel | 0,47 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,12 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

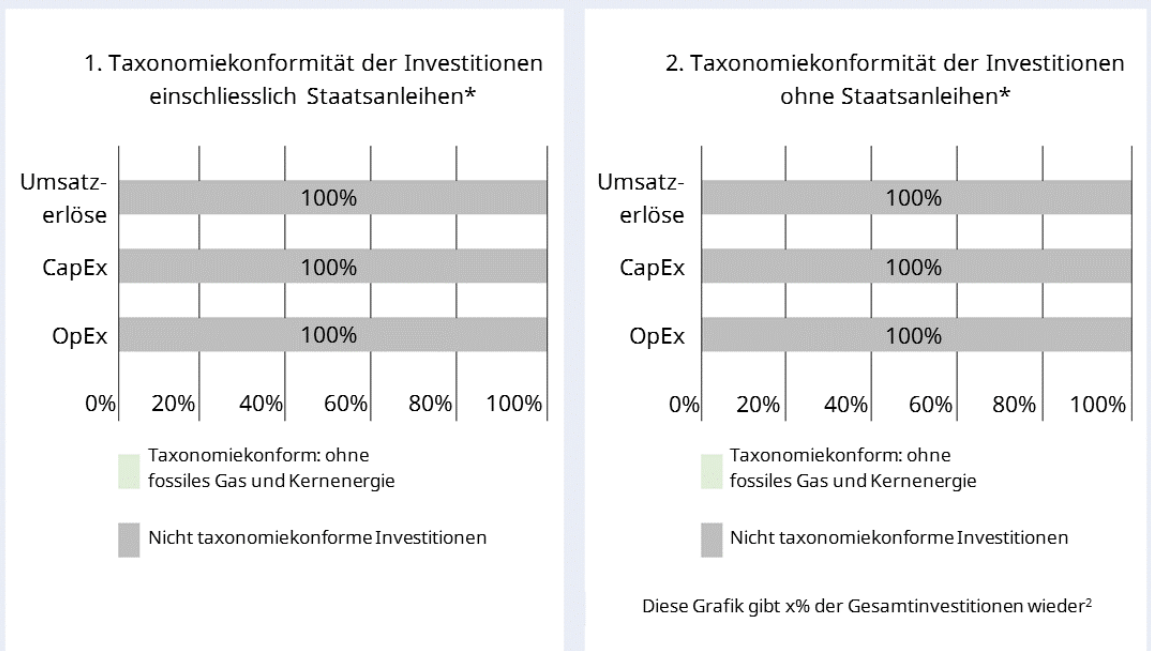
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Dollar Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): GB3IPB54OX2RMO1Y4781

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 63 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 59 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 62 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,0 | -1,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,8 | -2,1 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,6 | -2,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 24 |
| Unternehmensführung | 10 |
| Menschenrechte | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 5 |
| Humankapitalmanagement | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 8,22 | Luxemburg |
| US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,02 | USA |
| FN MA4737 5% 01 Aug 2052 | Verbriefungen | 1,87 | USA |
| FN MA4437 2% 01 Oct 2051 | Verbriefungen | 1,55 | USA |
| US TREASURY INFL TII TIPS 2.125% 15 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,43 | USA |
| FN MA4562 2% 01 Mar 2052 | Verbriefungen | 1,35 | USA |
| MACQUARIE GROUP LTD SR 144A 1.629% 23 Sep 2027 | Finanzwesen | 1,32 | Australien |
| US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,25 | USA |
| FR SD8214 3.5% 01 May 2052 | Verbriefungen | 1,13 | USA |
| FN MA4600 3.5% 01 May 2052 | Verbriefungen | 1,12 | USA |
| G2 MA8948 5.5% 20 Jun 2053 | Verbriefungen | 1,10 | USA |
| MILOS 2017-1A AR 5.949% 20 Oct 2030 | Verbriefungen | 1,01 | USA |
| G2 MA8949 6% 20 Jun 2053 | Verbriefungen | 1,00 | USA |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 1.627% 11 May 2027 | Finanzwesen | 0,98 | Vereinigtes Königreich |
| FN FS2637 2.5% 01 May 2052 | Verbriefungen | 0,97 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

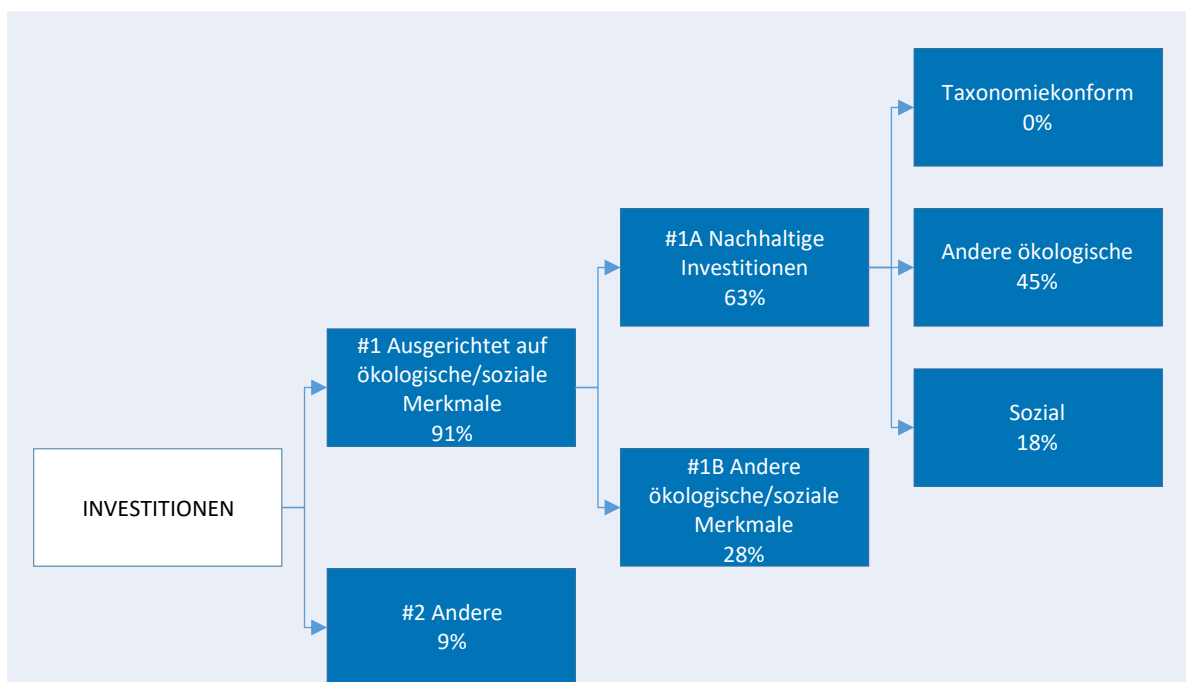
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 18% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 24,40 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 1,34 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 0,31 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,23 |
| Industrie | Immobilien | 3,48 |
| Industrie | Gasverteilung | 2,98 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,59 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,12 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,82 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,60 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,38 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,74 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Investitionsgüter | 0,61 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,53 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,43 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,42 |
| Industrie | Freizeit | 0,27 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,08 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,03 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,02 |
| Industrie | Transport | 0,02 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,41 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,96 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,87 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 11,40 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 8,22 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 4,67 |
| Steuerpflichtige US- | Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen | 4,36 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,94 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,45 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,05 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,70 |
| Barmittel | Barmittel | 0,61 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,84 |
| Behörden | Behörden | 0,21 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,05 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Schatzwechsel | 0,03 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,04 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,23 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

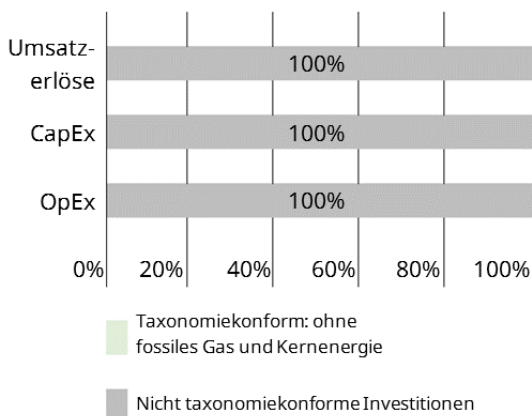
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

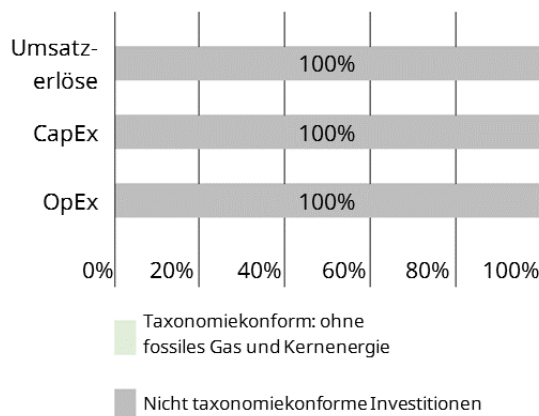
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 18%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Alternative Securitised Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WDWBV63KONLL52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Bezugszeitraum wurden 5% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 42% mit 4 Sternen und 51% mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäss der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | 5 Sterne (%) | 4 Sterne (%) | 3 Sterne (%) |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 5 | 42 | 51 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 11 | 31 | 58 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | 20 | 28 | 48 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|----------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Apr 2024 | Barmitteläquivalente | 1,83 | USA |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,64 | Luxemburg |
| PUMA 2023-1 A 5.47% 22 Mar 2055 | Verbriefungen | 1,54 | Australien |
| BMIR 2022-2 M1B 12.0601% 27 Sep 2032 | Verbriefungen | 1,54 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 1,42 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 12 Nov 2024 | Barmitteläquivalente | 1,38 | USA |
| EMIR 2023-1 M1B 8.5101% 26 Sep 2033 | Verbriefungen | 1,32 | USA |
| STACR 2022-DNA3 M2 8.9188% 25 Apr 2042 | Verbriefungen | 1,27 | USA |
| G2SF 6 4/24 6% 18 Apr 2024 | Verbriefungen | 1,25 | USA |
| HMIR 2023-1 M1B FRN 144A 9.1601% 25 Oct 2033 | Verbriefungen | 1,22 | USA |
| RMIR 2023-1 M1B 8.9101% 25 Jul 2033 | Verbriefungen | 1,13 | USA |
| BAMLL 2013-WBRK A 3.5343% 10 Mar 2037 | Verbriefungen | 1,12 | USA |
| GRADE 2024-CES1 A1 144A 6.306% 25 Mar 2054 | Verbriefungen | 1,11 | USA |
| BMIR 2021-3A M2 7.7188% 25 Sep 2031 | Verbriefungen | 1,10 | USA |
| HMIR 2022-1 M1C 10.0688% 25 Oct 2034 | Verbriefungen | 1,06 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

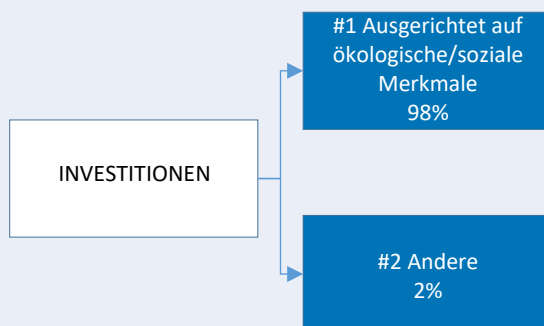
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 50,27 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 30,55 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 8,42 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 6,16 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 10,74 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,64 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,10 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,08 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,15 |
| Barmittel | Barmittel | -8,10 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

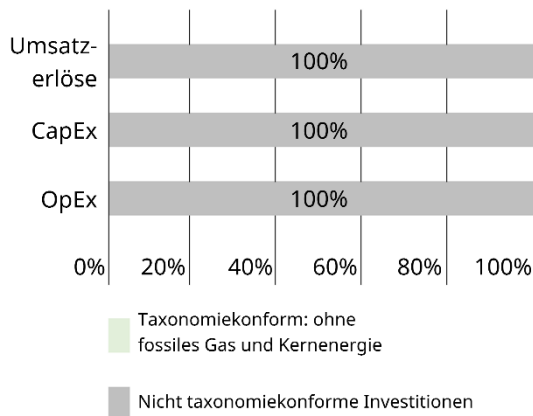
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

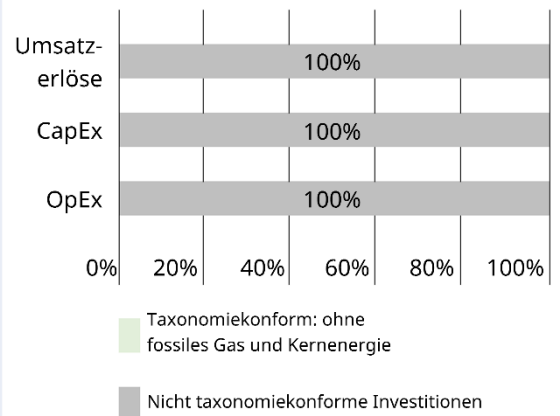
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und

Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilssektoren und Unternehmen,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300T8YDW23OK28X19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 52% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 52 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 47 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 47 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,2 | -2,5 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,2 | -2,9 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,4 | -2,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO₂-Fussabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf die PAIs 1 und 2 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Metall- und Bergbausektor zusammengearbeitet, um dessen Ziele und Initiativen im Zusammenhang mit CO₂-Emissionen zu verfolgen und dem Unternehmen Feedback dazu zu bieten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 15 |
| Unternehmensführung | 8 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Diversität und Inklusion | 2 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| INDONESIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.625% 17 Feb 2037 | Ausländische Staatsanleihen | 2,18 | Indonesien |
| PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033 | Finanzwesen | 1,61 | Hongkong |
| GREENKO SOLAR MAURITIUS SR REGS 5.95% 29 Jul 2026 | Versorger | 1,58 | Indien |
| NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2079 | Industrie | 1,54 | Indien |
| STANDARD CHARTERED PLC SR REGS 7.767% 16 Nov 2028 | Finanzwesen | 1,40 | Vereinigtes Königreich |
| SCENTRE GROUP TRUST 2 SR REGS 4.75% 24 Sep 2080 | Industrie | 1,33 | Australien |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031 | Finanzwesen | 1,30 | Singapur |
| NIPPON LIFE INSURANCE CO SR REGS 6.25% 13 Sep 2053 | Finanzwesen | 1,25 | Japan |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 101 SR 101 6.875% 15 Apr 2029 | Behörden | 1,09 | Indonesien |
| PERTAMINA PERSERO PT SR REGS 5.625% 20 May 2043 | Industrie | 1,08 | Indonesien |
| SUMITOMO LIFE INSURANCE CO SR REGS 5.875% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 1,04 | Japan |
| GLOBE TELECOM INC REGS 4.2% 02 May 2170 | Industrie | 1,04 | Philippinen |
| FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO SR REGS 6.8% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 1,02 | Japan |
| SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC SR REGS 5.7% 25 Jul 2033 | Finanzwesen | 1,01 | Irland |
| MEITUAN 0.0000 CONV 27/04/2027 SERIES CORP | Industrie | 0,98 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

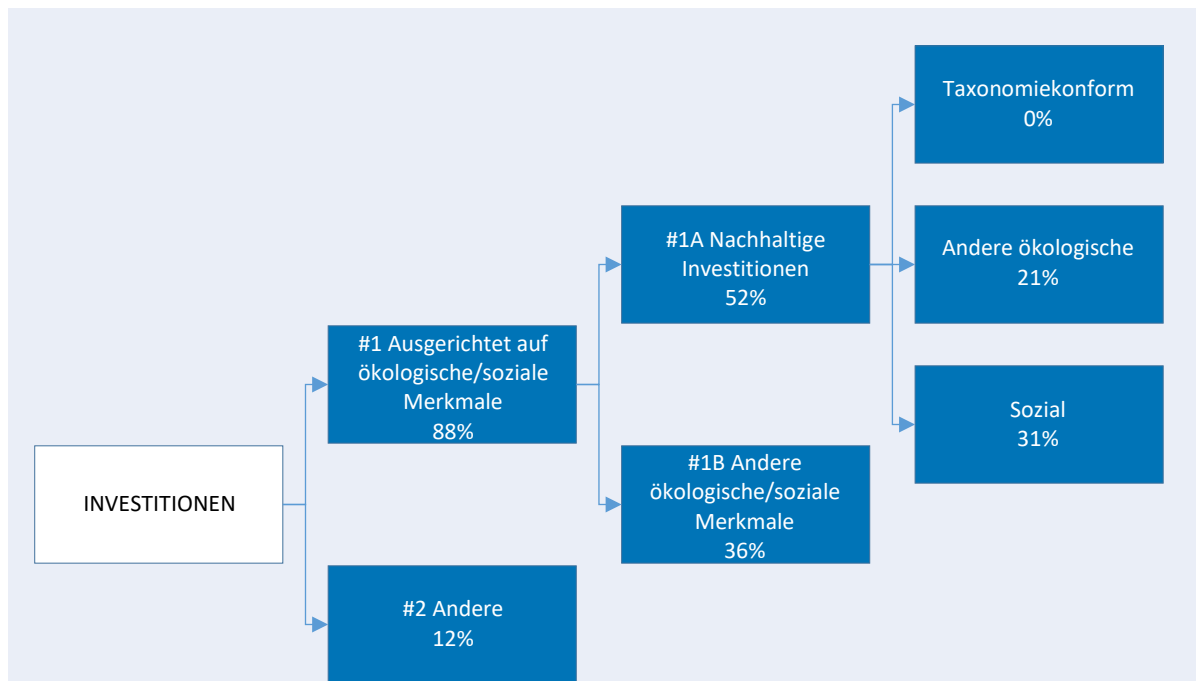
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 52% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|----------------------------|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,98 |
| Finanzwesen | Versicherung | 13,99 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 6,96 |
| Industrie | Freizeit | 6,01 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,14 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,32 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,14 |
| Industrie | Integrierte Energie | 3,19 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,09 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 2,67 |
| Industrie | Gasverteilung | 2,13 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 1,89 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,26 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,19 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,05 |
| Industrie | Transport | 1,00 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,84 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,49 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,15 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,10 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 6,23 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 3,15 |
| Versorger | Integrierte Energie | 1,58 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,48 |
| Behörden | Behörden | 1,73 |
| Behörden | Elektrizität – Erzeugung | 0,57 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,92 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,86 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,63 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,58 |
| Barmittel | Barmittel | 0,29 |
| Nicht zugewiesen | Nicht zugewiesen | 0,20 |
| Supranational | Supranational | 0,19 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,02 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

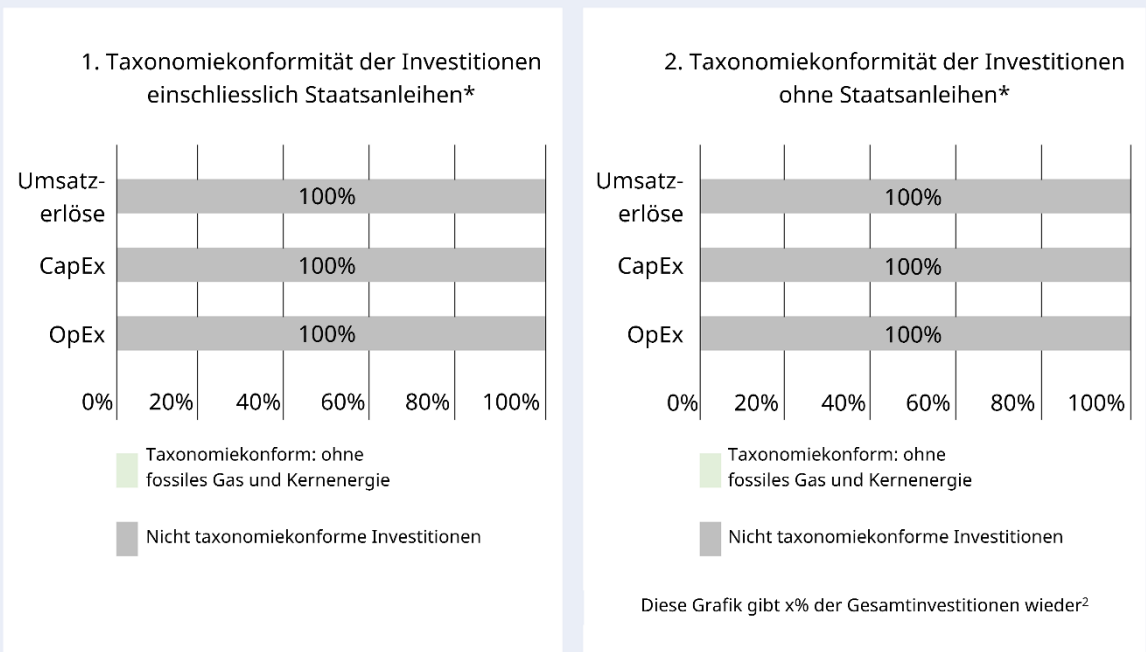
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KCHS5SNB1JYW85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 28% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|----------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 28 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 30 |
| September 2022 bis Dezember 2022 | 33 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | -0,6 | -1,3 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,7 | -1,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -0,7 | -1,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO₂-Fussabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, in Bezug auf Menschenrechte und Arbeitsbedingungen in der Lieferkette im Zusammenhang mit PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 18 |
| Unternehmensführung | 7 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI) | Gemeinsame Anlagen | 7,76 | China |
| INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,70 | Indonesien |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,77 | Thailand |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,71 | Singapur |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,64 | Indonesien |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,55 | China |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.625% 01 Aug 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,04 | Singapur |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030 | Behörden | 2,95 | China |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,77 | Malaysia |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 2% 17 Jun 2042 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,62 | Thailand |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,49 | Indonesien |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 3.375% 01 Sep 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,47 | Singapur |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0322 4.662% 31 Mar 2038 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,31 | Malaysia |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 95 SR FR95 6.375% 15 Aug 2028 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,21 | Indonesien |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) SR INBK 2.28% 25 Mar 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,86 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

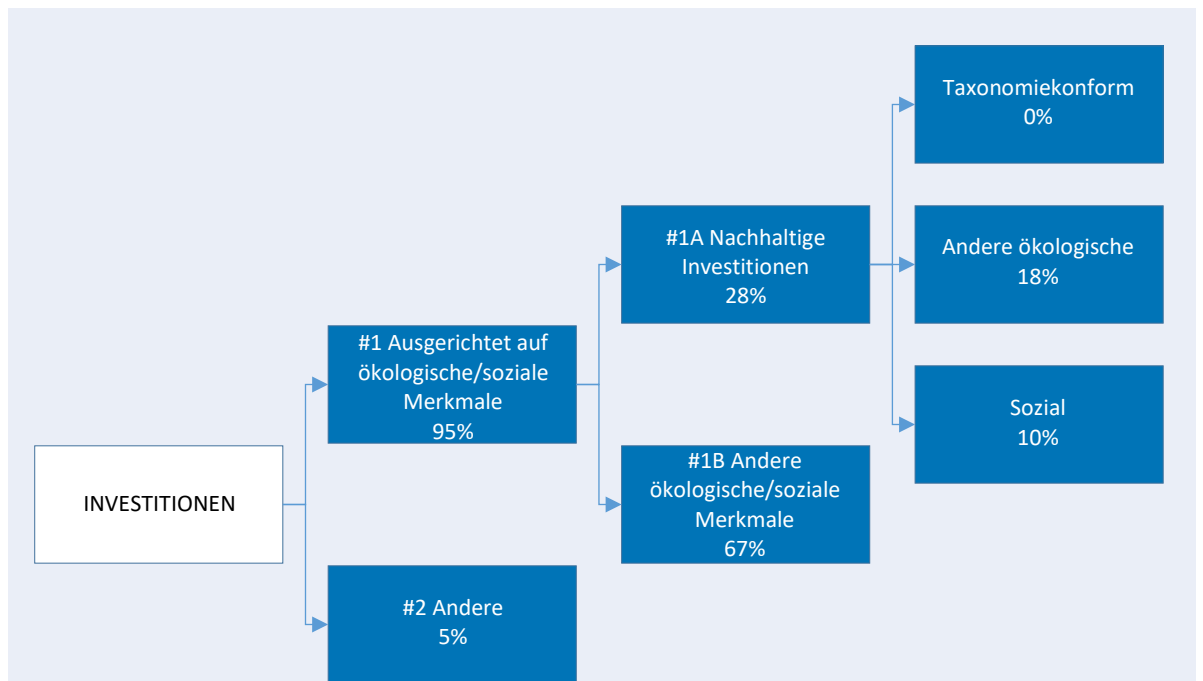
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 10% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 63,51 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,76 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,52 |
| Industrie | Freizeit | 0,89 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,58 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,53 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,47 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,42 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,32 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Gasverteilung | 0,28 |
| Industrie | Immobilien | 0,22 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,19 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,18 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,13 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,12 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,12 |
| Industrie | Transport | 0,04 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,03 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,02 |
| Behörden | | 6,12 |
| Behörden | Elektrizität – Erzeugung | 0,07 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,54 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,14 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,13 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 2,79 |
| Barmittel | Barmittel | 0,81 |
| Supranational | | 3,05 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,96 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,54 |
| Versorger | Integrierte Energie | 0,20 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,05 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,51 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,48 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,06 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,14 |
| Kommunalobligationen | | 0,10 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,09 |
| Nicht zugewiesen | | 0,03 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

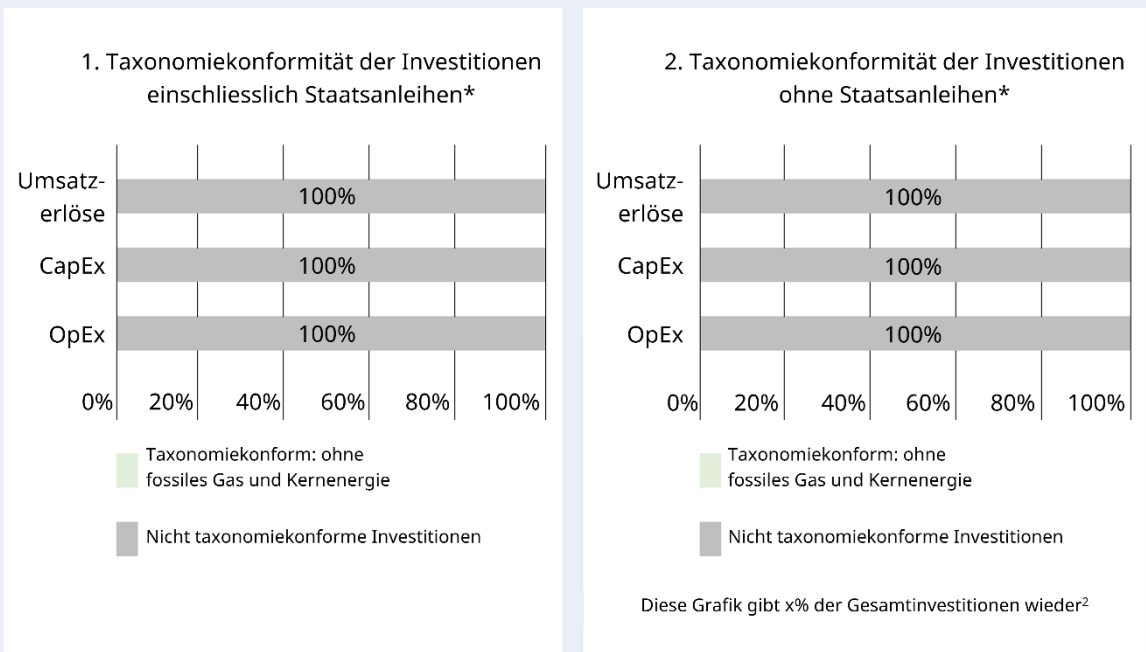
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 10%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XCI1VSIJ1FK02

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

- Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75% seines Vermögens und ab dem 1. Juni 2024 mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Anlageverwalter wählte aus einem Universum nachhaltiger Investitionen diejenigen aus, die den Impact-Kriterien des Anlageverwalters entsprachen. Die Impact-Kriterien umfassten eine Bewertung des Beitrags der Investition zu den SDGs der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, sowie die Bewertung der Auswirkungen durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitragen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 103 747 Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 109 474 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 79 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 8 963 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 95 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 94 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 94 |

Geschätzte Reduzierung der CO₂-Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf die durchschnittliche Verringerung an Tonnen von CO₂-Emissionen im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen |
|-------------------------------|---|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 103 747 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 143 538 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 221 494 |

Geschätzte installierte Kapazität an erneuerbarer Energie

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MW-Wert an installierter Kapazität erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW |
|-------------------------------|--|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 79 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 130 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 113 |

Geschätzte Energieeinsparung

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an gesparter Energie im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Energieeinsparung in MWh |
|-------------------------------|--------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 8 963 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 32 426 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 16 202 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Erzeugte erneuerbarer Energie, geschätzt

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an erzeugter erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Erzeugte erneuerbarer Energie in MWh |
|-------------------------------|--------------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 109 475 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 109 109 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 152 768 |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind. https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an Zielvorgaben für netto null CO₂-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 24 |
| Unternehmensführung | 31 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Menschenrechte | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------|
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028 | Supranational | 1,98 | Global |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025 | Supranational | 1,41 | Global |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027 | Finanzwesen | 1,36 | Polen |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031 | Finanzwesen | 1,35 | Singapur |
| VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025 | Versorger | 1,34 | Singapur |
| BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027 | Finanzwesen | 1,34 | Rumänien |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025 | Supranational | 1,31 | Luxemburg |
| SYDBANK A/S SR REGS 5.125% 06 Sep 2028 | Finanzwesen | 1,29 | Dänemark |
| STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 14 Oct 2038 | Versorger | 1,28 | Indonesien |
| KFW SR CORP 4.375% 28 Feb 2034 | Staatlich Garantiert | 1,26 | Deutschland |
| TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034 | Versorger | 1,24 | Peru |
| BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033 | Supranational | 1,24 | Luxemburg |
| ABEILLE VIE DASSURANCES VIE ET CAP SR REGS 6.25% 09 Sep 2033 | Finanzwesen | 1,22 | Frankreich |
| LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032 | Industrie | 1,17 | China |
| ING GROEP NV SR REGS 4.125% 24 Aug 2033 | Finanzwesen | 1,13 | Niederlande |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

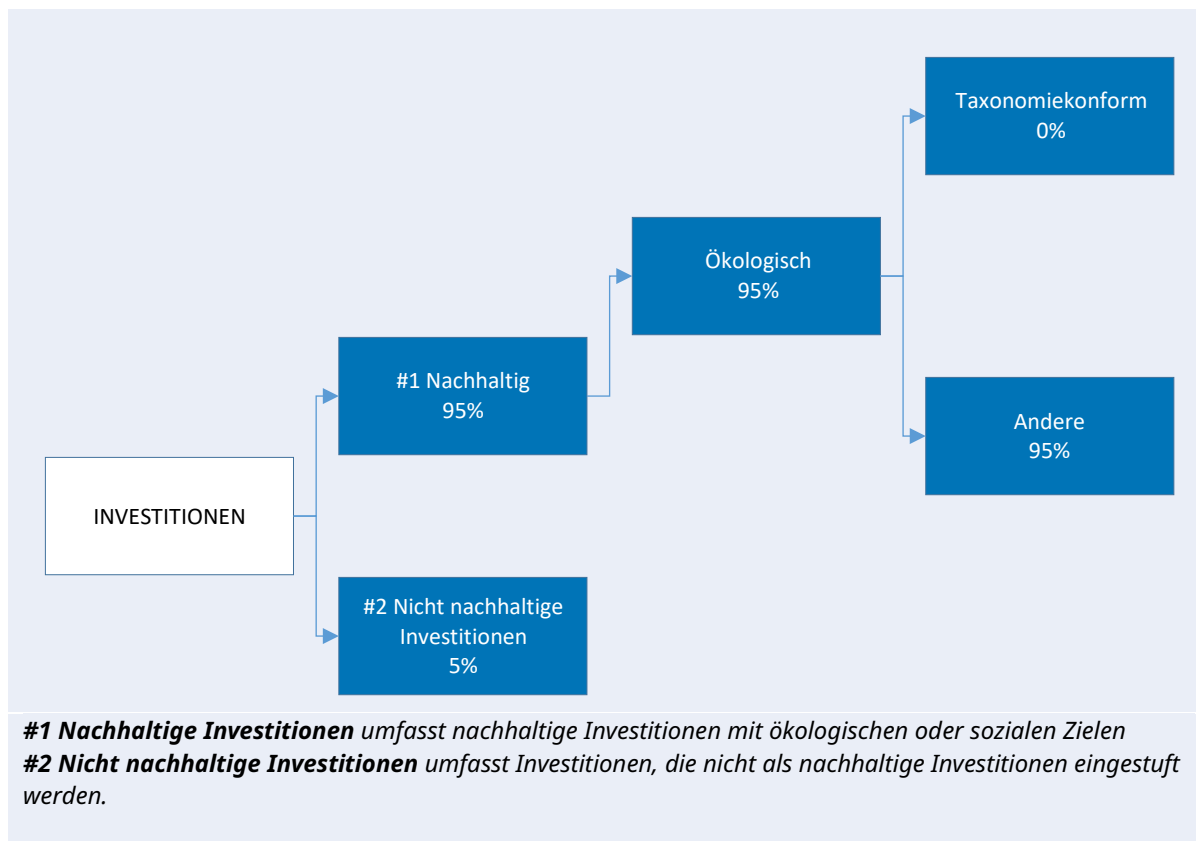
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Finanzen | Bankwesen | 28,44 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 11,25 |
| Supranational | Supranational | 8,32 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 7,25 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 4,52 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,44 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 3,9 |
| Industrie | Immobilien | 3,79 |
| Behörden | Behörden | 3,4 |
| Finanzen | Versicherung | 3,14 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,9 |
| Industrie | Transport | 2,77 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,55 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 2,41 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 1,62 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,12 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,93 |
| Versorger | Elektrik – Verteilung/Übertragung | 0,88 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,84 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,79 |
| Behörden | Elektrizität – Erzeugung | 0,67 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,65 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,64 |
| Barmittel | Barmittel | 0,52 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,5 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,46 |
| Finanzen | Finanzen Sonstiges | 0,43 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,43 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,2 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,18 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,05 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

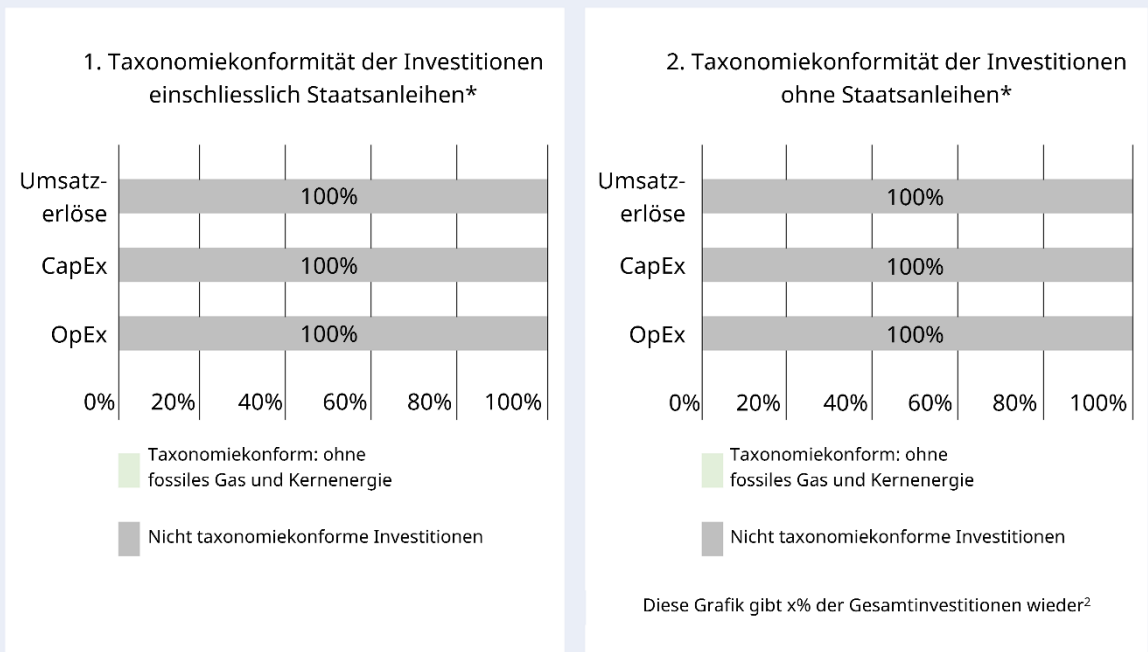
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmässig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 57 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002UVX4QP1OMYB39

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 29%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 67%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75% seines Vermögens und ab dem 1. Juni 2024 mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte mindestens 5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds investierte in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen mit dem Ziel begeben werden, die finanzielle Inklusion zu fördern und bedürftigen Bevölkerungsgruppen weltweit entscheidende Finanzmittel zur Verfügung zu stellen, sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Zusammenhang mit nachhaltigen Infrastrukturprojekten und Initiativen für saubere Energie.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmass, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (sofern zutreffend) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu analysieren, wie die Verwendung der Erlöse aus Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen zur Schaffung von Arbeitsplätzen beiträgt und wie viele Arbeitsplätze durch die Erlöse aus der Anleihe geschaffen oder erhalten werden. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gibt es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasst die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Bei nachhaltigen Investitionen mit sozialem Ziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: Zugang zu Finanzmitteln für 68 230 Menschen, Unterstützung von 59 325 Frauen und Angehörigen von Minderheiten, 180 352 Begünstigte (Patienten und Studierende), Konnektivität für 544 195 Haushalte sowie Unterstützung von 21 272 kleinsten, kleinen und mittelgrossen Unternehmen. Bei nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: die Verringerung der Treibhausgasemissionen um geschätzte 190 915 Tonnen (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 124 068 MWh an erneuerbarer Energie mit finanzierten Ressourcen für erneuerbare Energien und die Installation einer geschätzten Kapazität von 504 MW an erneuerbarer Energie. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 96 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 93 |

Ökologische Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der ökologischen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

| Zeitraum | Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen | Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW | Erzeugte erneuerbarer Energie in MWh |
|-------------------------------|---|--|--------------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 190 915 | 504 | 124 068 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 166 722 | 651 | 120 717 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Soziale Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der sozialen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

| Zeitraum | Personen, die Zugang zu Finanzen erhalten | Konnektivität für Haushalte | Unterstützung für kleinste/kleine/mittlere Unternehmen |
|-------------------------------|---|-----------------------------|--|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 68 230 | 544 195 | 21 272 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 59 351 | 301 694 | 15 322 |

| Zeitraum | Unterstützung für Frauen und Minderheiten | Erreichte Begünstigte (Patienten und Studenten) |
|-------------------------------|---|---|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 59 325 | 180 352 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 16 829 | 59 516 |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind.

https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an Zielvorgaben für netto null CO₂-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 20 |
| Klimawandel | 23 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Menschenrechte | 2 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------|-------------------------|------------------------------|
| AFRICA FINANCE CORP SR REGS 4.375% 17 Apr 2026 | Supranational | 1,39 | Luxemburg |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027 | Finanzwesen | 1,28 | Polen |
| BANCO SANTANDER MEXICO SR REGS 5.375% 17 Apr 2025 | Finanzwesen | 1,22 | Mexiko |
| AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK SR REGS 2.634% 17 May 2026 | Supranational | 1,19 | Ägypten |
| SMALL & MEDIUM BUSSINESS CORP SR REGS 2.125% 30 Aug 2026 | Behörden | 1,19 | Südkorea |
| FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027 | Behörden | 1,10 | Peru |
| BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACI SR REGS 2% 06 May 2025 | Supranational | 1,08 | Luxemburg |
| MASHREQBANK PSC SR REGS 7.875% 24 Feb 2033 | Finanzwesen | 1,08 | Vereinigte Arabische Emirate |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 1.875% 24 Jan 2030 | Supranational | 1,07 | Global |
| BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027 | Finanzwesen | 1,06 | Rumänien |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031 | Finanzwesen | 1,04 | Singapur |
| KASIKORNBANK PCLsr EMTN REGS 3.343% 02 Oct 2031 | Finanzwesen | 1,01 | Thailand |
| GRUPOSURA FINANCE SR REGS 5.5% 29 Apr 2026 | Finanzwesen | 1,00 | Kolumbien |
| VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025 | Versorger | 1,00 | Singapur |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025 | Supranational | 0,99 | Global |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

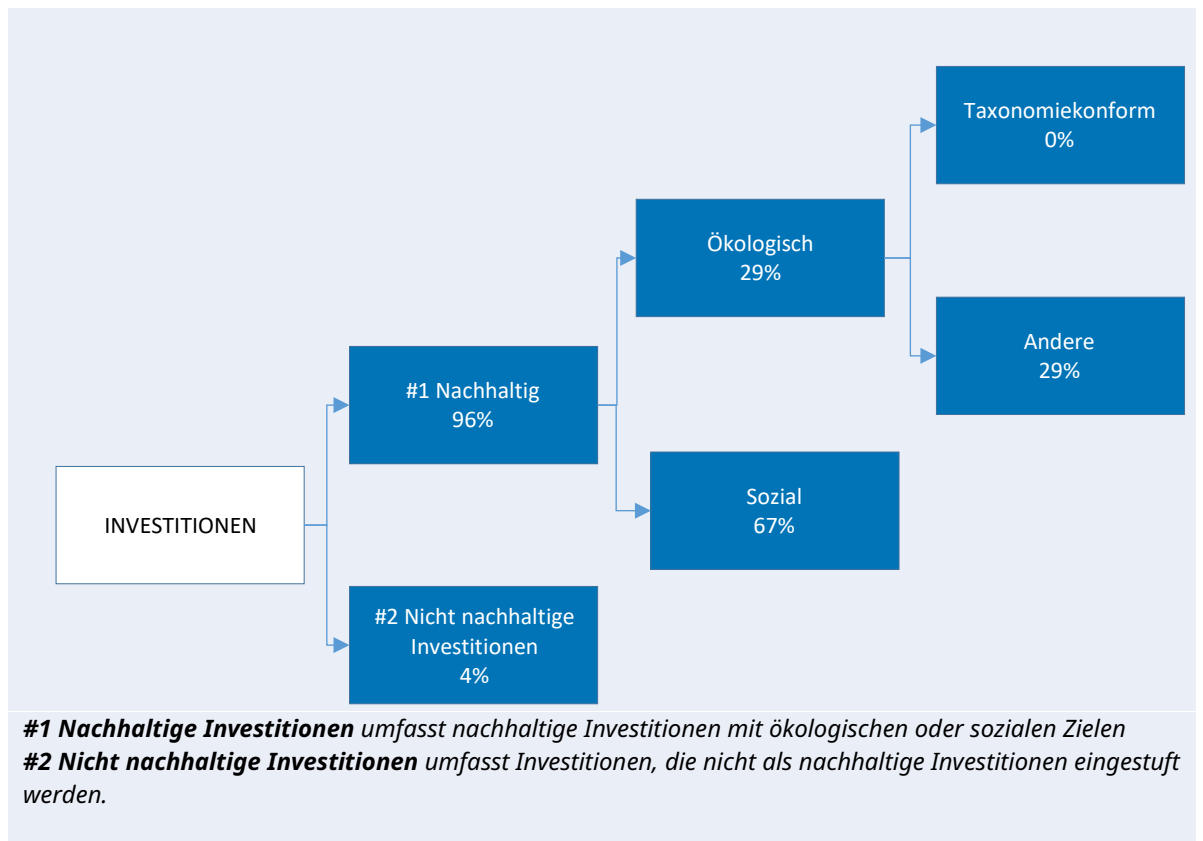
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 67% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------|--|-------------------------|
| Finanzen | Bankwesen | 39,21 |
| Supranationale Organisationen | Supranationale Organisationen | 18,28 |
| Behörden | Behörden | 7,93 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 6,55 |
| Finanzen | Finanzdienstleistungen | 6,21 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 3,92 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 2,67 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,65 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,56 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 1,97 |
| Industrie | Immobilien | 1,05 |
| Barmittel | Barmittel | 0,71 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,69 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,64 |
| Finanzen | Versicherung | 0,61 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,59 |
| Industrie | Transport | 0,58 |
| Behörden | Finanzdienstleistungen | 0,57 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,47 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,35 |
| Versorger | Elektrik – Verteilung/Übertragung | 0,29 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,25 |
| Supranationale Organisationen | Finanzdienstleistungen | 0,22 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,22 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,22 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,19 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,17 |
| Finanzen | Finanzen Sonstiges | 0,16 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,08 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

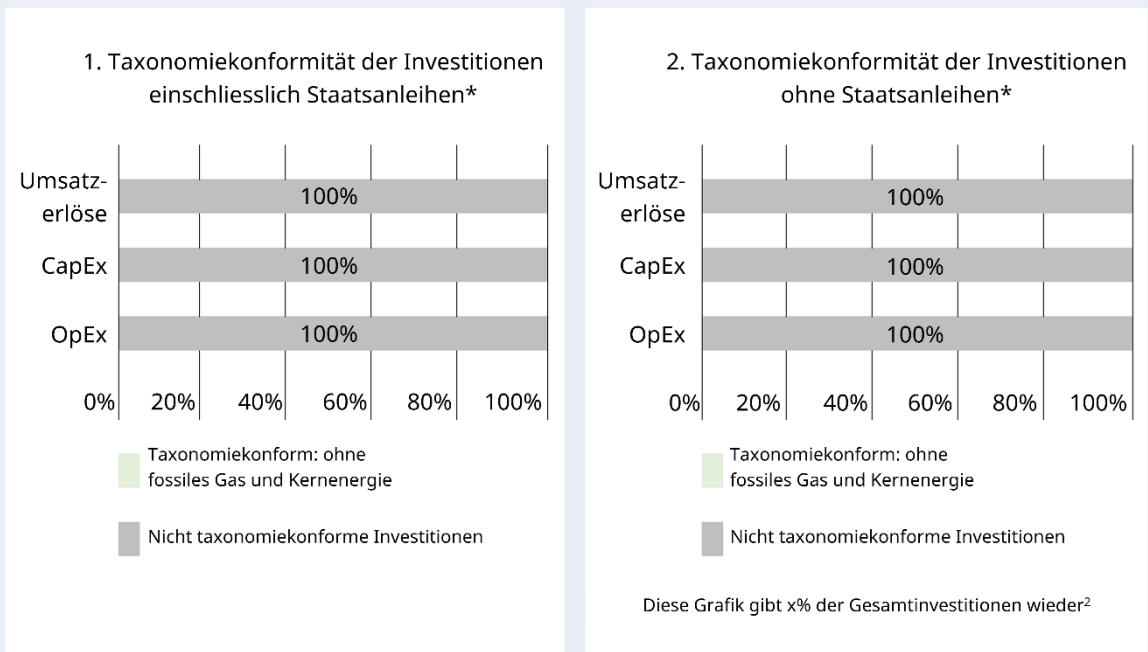
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 67%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmässig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 47 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930083X6X1LLU8U819

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,7%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte CO₂-Neutralität zu erreichen; dafür wurde sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investiert, bei denen es sich um fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit handelte, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Massnahmen oder eine Kombination der folgenden Massnahmen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80% oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; (iii) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen (und Unternehmen, die unter [iii] fallen, können solche umfassen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Aggregierte CO₂-Neutralität bedeutet, dass eine CO₂-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO₂-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO₂-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (iii) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmässig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle grösseren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte während des Bezugszeitraums zur Desinvestition von mehr als 9 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Ausserdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 75% und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 80% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 99,7% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator „CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer oder neutraler CO₂-Intensität sowie in Emittenten, die eine CO₂-Reduzierung anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-CO₂-Intensität des Fonds im Vergleich zu 2024 zurück und war deutlich niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO₂-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmassnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto CO₂-neutral zu sein. Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität bei null, gemessen als Scope-1- und Scope-2-CO₂-Intensität unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 100 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 98 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 97 |

Netto-CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität bis 2025 im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Prognostizierte Netto-CO ₂ -Intensität (Scope 1 und 2) tCO ₂ e pro Mio. \$ |
|-------------------------------|--|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 0 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20% ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Offenlegungen und Ziele in Bezug auf Biodiversität und Naturkapital sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus den Sektoren Versorgung, Banken und Immobilien. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO₂-Fussabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 41 |
| Unternehmensführung | 26 |
| Menschenrechte | 15 |
| Naturkapital und Biodiversität | 13 |
| Humankapitalmanagement | 7 |
| Diversität und Inklusion | 4 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| EVERSOURCE ENERGY SR CORP 5.95% 01 Feb 2029 | Versorger | 1,20 | USA |
| DIAMOND II LTD SR REGS 7.95% 28 Jul 2026 | Versorger | 0,98 | Indien |
| ING GROEP NV SR REGS 8% 16 May 2172 | Finanzwesen | 0,94 | Niederlande |
| AMERICAN HOMES 4 RENT LP SR CORP 5.5% 01 Feb 2034 | Industrie | 0,89 | USA |
| AMERICAN WATER CAPITAL CORP SR CORP 5.45% 01 Mar 2054 | Versorger | 0,84 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------|---------------------|-------------|
| | | werte | Land |
| TRINITY INDUSTRIES INC. SR REGS 7.75% 15 Jul 2028 | Industrie | 0,80 | USA |
| ARCELIK AS SR REGS 8.5% 25 Sep 2028 | Industrie | 0,80 | Türkei |
| GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025 | Versorger | 0,76 | Indien |
| AMGEN INC SR CORP 5.507% 02 Mar 2026 | Industrie | 0,74 | USA |
| CITIGROUP INC SR CORP 6.174% 25 May 2034 | Finanzwesen | 0,69 | USA |
| GRENKE FINANCE PUBLIC LIMITED COMP SR REGS 7.875% 06 Apr 2027 | Finanzwesen | 0,68 | Deutschland |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 5.5% 22 Feb 2044 | Industrie | 0,68 | USA |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC SR CORP 5.05% 09 May 2033 | Industrie | 0,67 | USA |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 6.25% 15 Nov 2053 | Industrie | 0,63 | USA |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC SR CORP 6.375% 15 Nov 2033 | Finanzwesen | 0,63 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

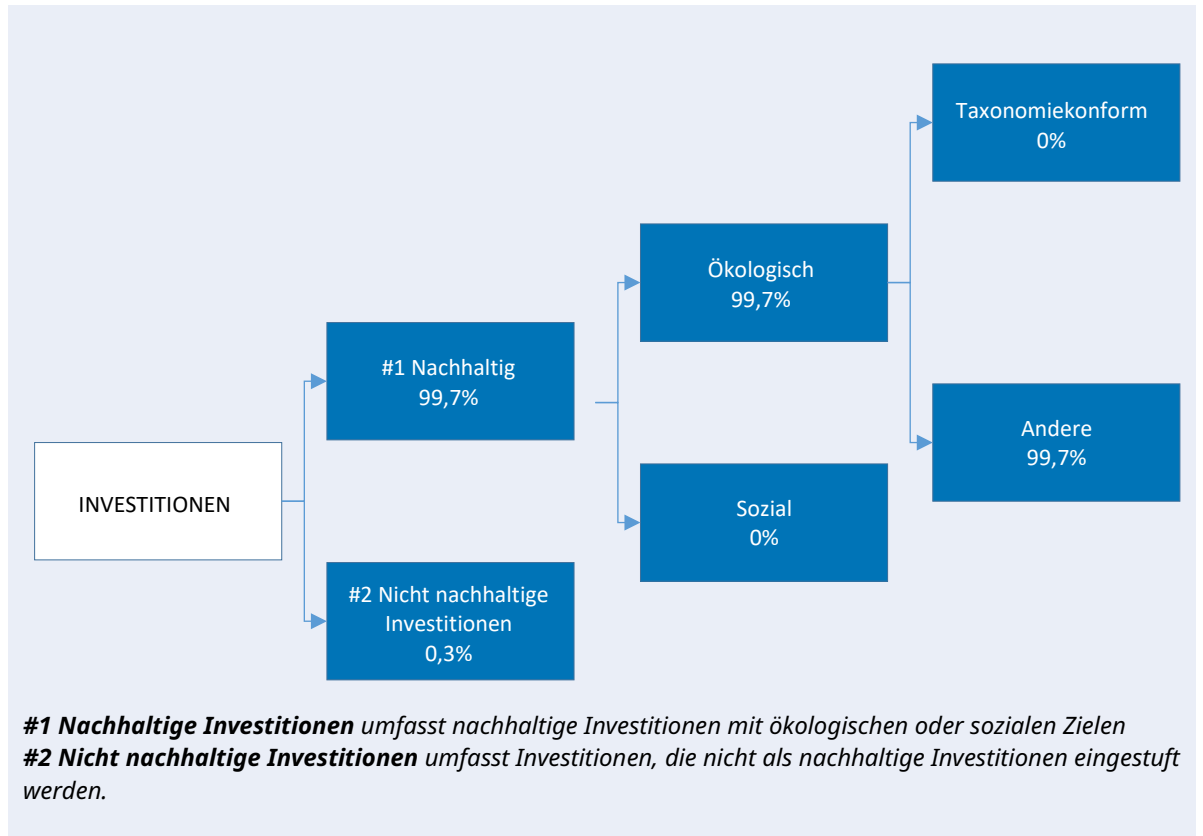
#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen aus aller Welt begeben werden, die nach Auffassung des Anlageverwalters durch einen der folgenden Faktoren oder eine Kombination der folgenden Faktoren zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80% oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; und/oder (v) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen.

Der Fonds investierte 99,7% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 8,44 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 7,26 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 7,09 |
| Industrie | Telekommunikation | 6,23 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,30 |
| Industrie | Einzelhandel | 5,02 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,30 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Konsumgüter | 4,17 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,62 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,24 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,32 |
| Industrie | Transport | 1,05 |
| Industrie | Freizeit | 0,62 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,70 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,62 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,56 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 3,16 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,88 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,84 |
| Versorger | Elektrik – Verteilung/Übertragung | 0,06 |
| Behörden | Behörden | 0,58 |
| Nicht zugewiesen | Nicht zugewiesen | 0,37 |
| Barmittel | Barmittel | 0,33 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,78 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

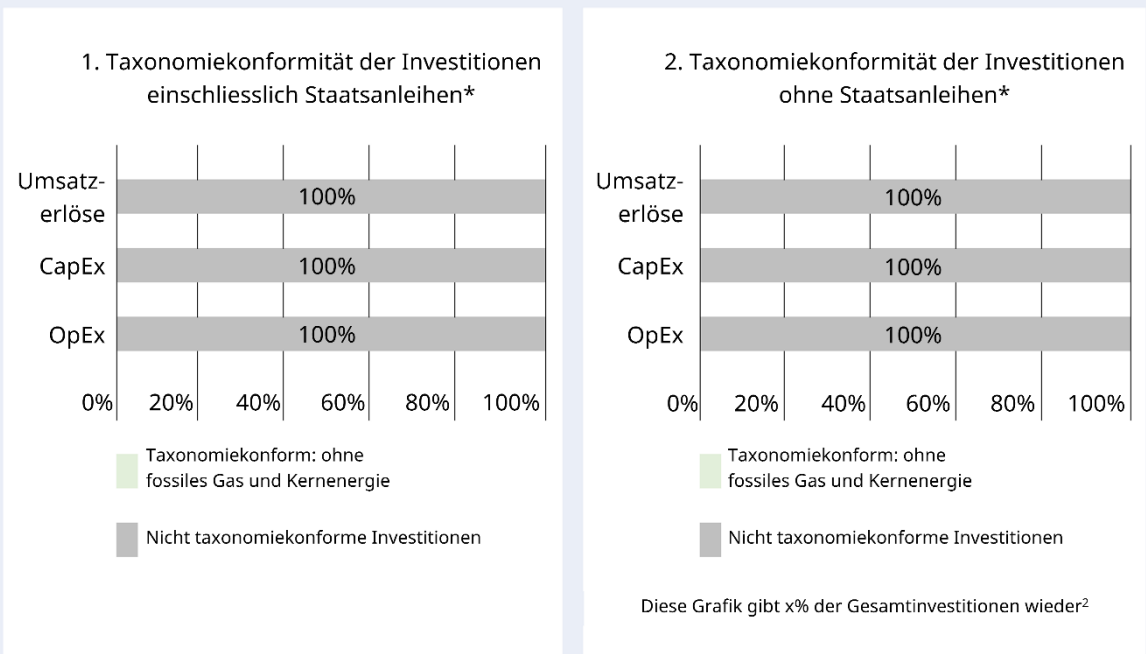
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 80% seiner Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um Anlagen handelte, die zum Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen beitrugen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Es wurden Analysen und Engagements durchgeführt, die in einem Fall dazu führten, dass in ein Unternehmen nicht investiert wurde. Trotz der Erfüllung des Umweltziels hielt es der Anlageverwalter nach dem Engagement nicht mehr für angebracht, weiterhin in dem Unternehmen investiert zu bleiben; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassende Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Biodiversität und Naturkapital, Anpassung an den Klimawandel, Menschenrechte, gute Unternehmensführung und Umgang mit Humankapital zu fordern.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): HPREJ5FHRTOCLC11ND15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | -1,2 | -1,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,4 | -1,7 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -0,7 | -1,8 |

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO₂-Fussabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an einem Klimaschutzplan und an Zielen für Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15 zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 2 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Naturkapital und Biodiversität | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-------|
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.8% 15 Nov 2032) | Staatsanleihen von Schwellenländern | 10,72 | China |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 8,36 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029 | Behörden | 8,23 | China |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030 | Behörden | 6,36 | China |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------------------------------|---------------------|-------|
| | | werte | Land |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.81% 14 Sep 2050) | Staatsanleihen von Schwellenländern | 6,36 | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.72% 12 Apr 2051) | Staatsanleihen von Schwellenländern | 6,07 | China |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2202 2.74% 23 Feb 2027 | Behörden | 6,00 | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027 | Behörden | 5,80 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2215 2.96% 18 Jul 2032 | Behörden | 4,07 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2010 3.09% 18 Jun 2030 | Behörden | 3,51 | China |
| QINGDAO METRO GROUP CO LTD SR MTN 2.65% 12 Apr 2026 | Industrie | 2,91 | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030 | Behörden | 2,81 | China |
| ICBCIL FINANCE CO LTD SR REGS 1.75% 25 Aug 2025 | Finanzwesen | 2,65 | China |
| CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD SR 1811 4.65% 26 Jul 2038 | Industrie | 2,44 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2315 2.69% 11 Sep 2033 | Behörden | 2,33 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

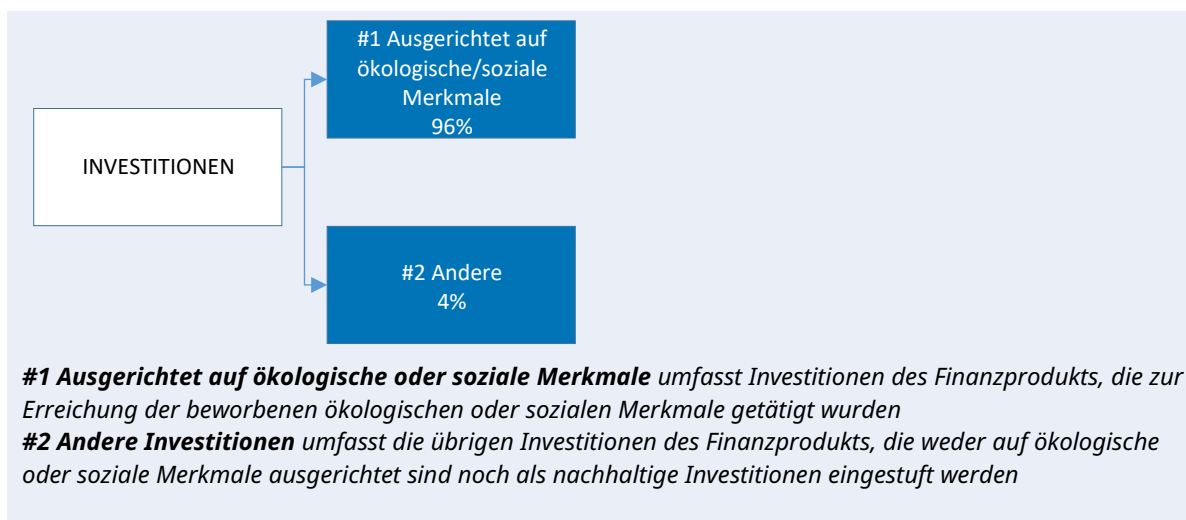
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Behörden | Behörden | 44,37 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 35,25 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 5,69 |
| Industrie | Transport | 3,10 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,89 |
| Industrie | Freizeit | 0,14 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,80 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 1,07 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 2,20 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,38 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,27 |
| Kommunalobligationen | Transport | 1,84 |
| Barmittel | Barmittel | 0,95 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 0,20 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,05 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,09 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

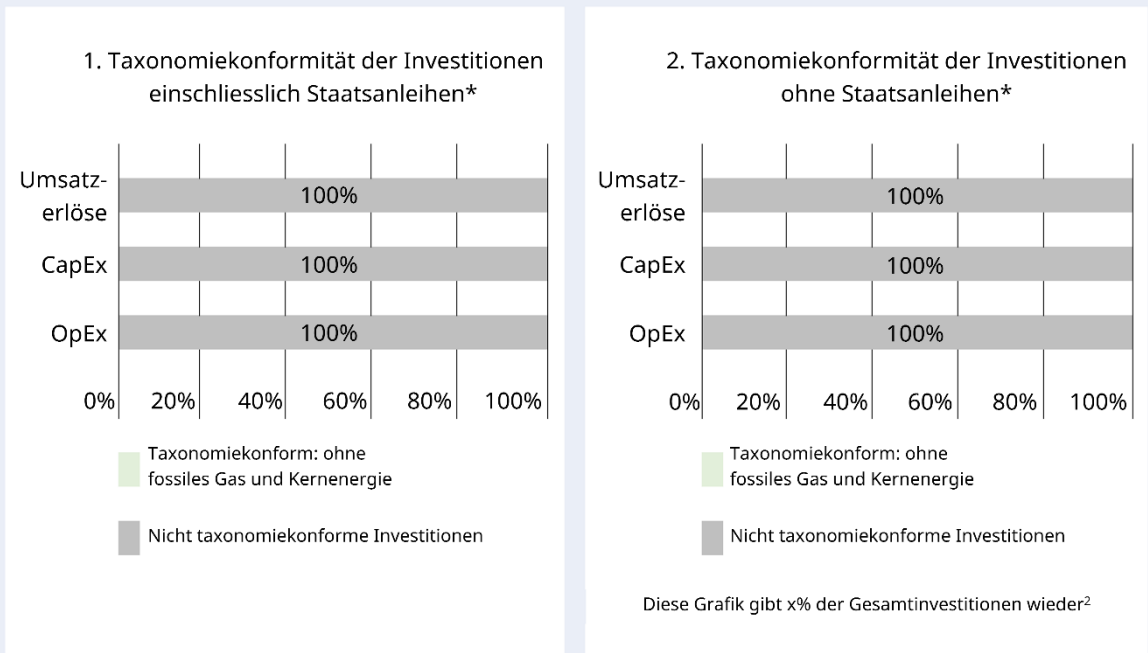
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V3X0D0HRKP2Z47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

führt. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen medizinischer Innovationen für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder berücksichtigt: Argentinien, Brasilien, Kolumbien, Chile, Indien, Bahrain, Ägypten, Polen, Rumänien, Südafrika, Türkei.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Bahamas, Kolumbien, Mexiko, Uruguay, Ungarn, Bahrain, China, Indonesien, Malaysia, Philippinen. Diese Engagements deckten eine Reihe von Themen ab und waren auf die ökologischen PAI 1, 2, 3, 4, 5 und 15 in Bezug auf Treibhausgasemissionen, PAI 7, 8 und 9 in Bezug auf Biodiversität, Wasser und Abfall und PAI 16 (Humankapital) in Tabelle 3 ausgerichtet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 9 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Unternehmensführung | 1 |
| mankapital | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------------------|-------------------------|-----------|
| SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI) | Gemeinsame Anlagen | 5,34 | China |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,67 | Thailand |
| POLAND (REPUBLIC OF) SR 1030 1.25% 25 Oct 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,44 | Polen |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,26 | Südafrika |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,20 | Südafrika |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,01 | Brasilien |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,97 | Malaysia |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,77 | Südafrika |
| HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 27/A 3% 27 Oct 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,60 | Ungarn |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|--|---------------------|------------|
| | | werte | Land |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,41 | Indonesien |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTNF 10% 01 Jan 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,24 | Brasilien |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7.25% 18 Oct 2034 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,15 | Kolumbien |
| CZECH REPUBLIC SR 130 .05% 29 Nov 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,99 | Tschechien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,97 | Indonesien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR96 SR FR96 7% 15 Feb 2033 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,96 | Indonesien |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

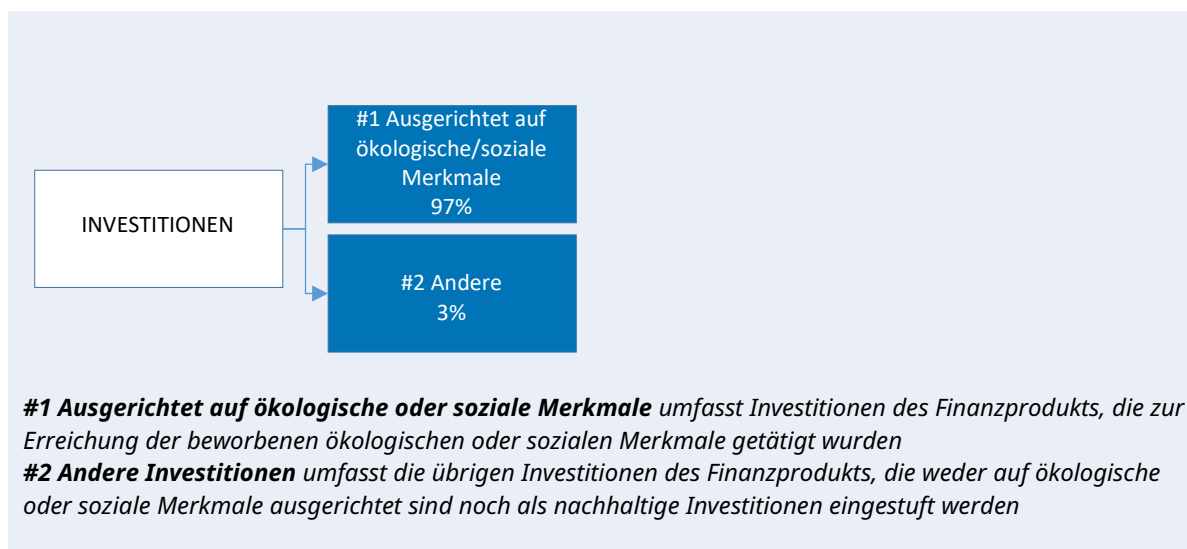
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 74,98 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Schatzwechsel | 0,84 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Finanzdienstleistungen | 0,50 |
| Supranational | Supranational | 7,94 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 6,71 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 5,34 |
| Barmittel | Barmittel | 2,18 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,08 |
| Behörden | Behörden | 0,82 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,62 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,06 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,07 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

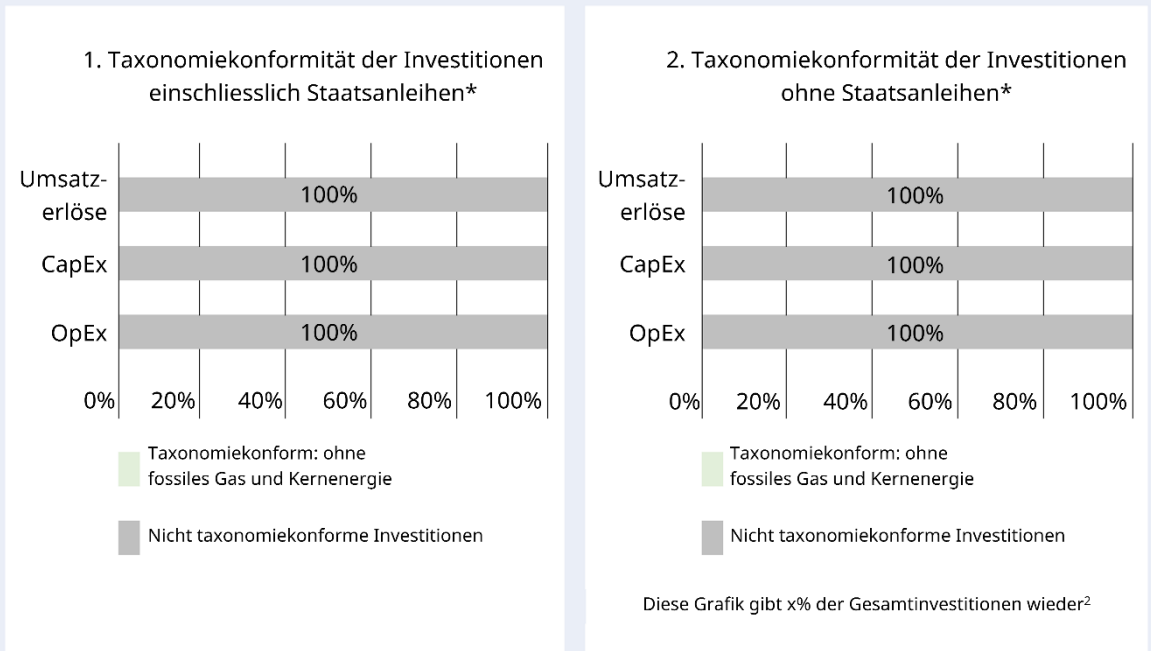
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 4EKHGXD69UZIZADPEK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 54% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 54 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 51 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 49 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2,1 | -2,4 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,3 | -3,1 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,7 | -3,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 53 |
| Unternehmensführung | 31 |
| Menschenrechte | 18 |
| Naturkapital und Biodiversität | 13 |
| Diversität und Inklusion | 10 |
| Humankapitalmanagement | 7 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| JPMORGAN CHASE & CO SR REGS 4.457% 13 Nov 2031 | Finanzwesen | 0,89 | USA |
| BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036 | Industrie | 0,63 | USA |
| LVMH MOET HENNESSY VUITT SR REGS 3.5% 07 Sep 2033 | Industrie | 0,61 | Frankreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,59 | Schweden |
| INTESA SANPAOLO SPA SR 144A 7.8% 28 Nov 2053 | Finanzwesen | 0,57 | Italien |
| MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.7% 30 May 2044 | Industrie | 0,56 | USA |
| BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV SR REGS 3.25% 17 Nov 2028 | Industrie | 0,55 | Deutschland |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,53 | Deutschland |
| HEATHROW FUNDING LTD SR REGS 4.5% 11 Jul 2035 | Verbriefungen | 0,52 | Vereinigtes Königreich |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033 | Ausländische Staatsanleihen | 0,52 | Rumänien |
| TELEPERFORMANCE SR REGS 5.75% 22 Nov 2031 | Industrie | 0,52 | Frankreich |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032 | Ausländische Staatsanleihen | 0,52 | Mexiko |
| SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ SR REGS 3.625% 22 Feb 2044 | Industrie | 0,52 | Deutschland |
| DHL GROUP AG SR REGS 3.5% 25 Mar 2036 | Industrie | 0,50 | Deutschland |
| MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.5% 30 May 2037 | Industrie | 0,50 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

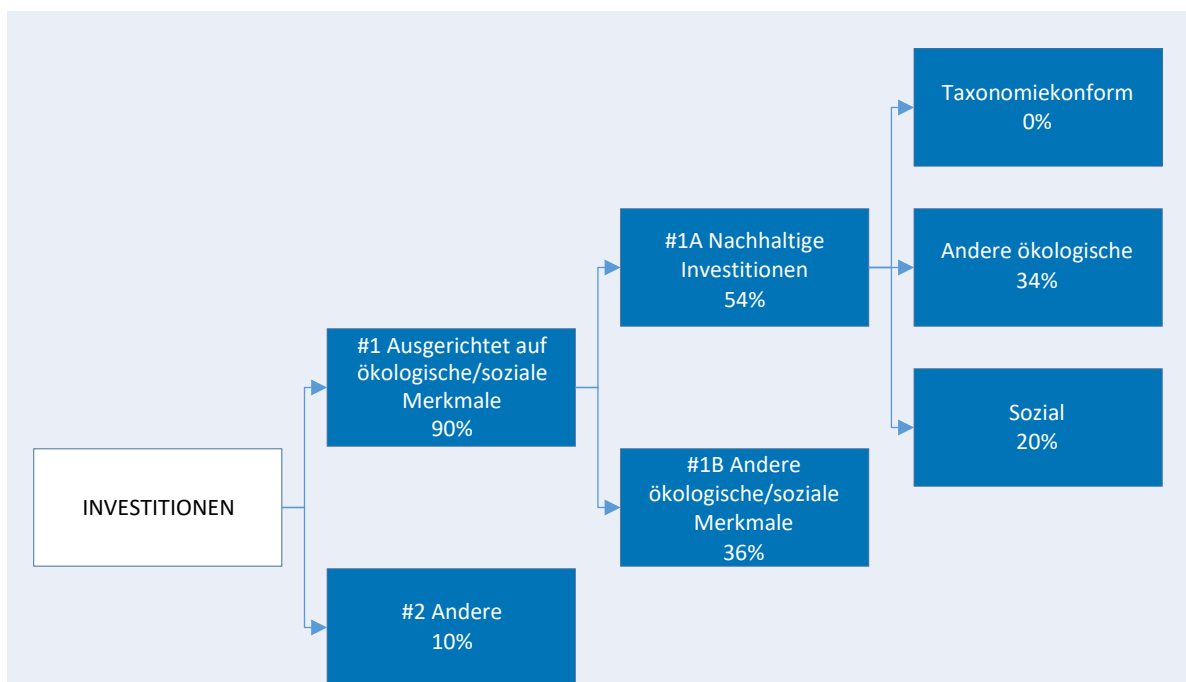
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 54% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|---------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 6,61 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 5,99 |
| Industrie | Transport | 5,47 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,86 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,23 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,18 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,63 |
| Industrie | Freizeit | 2,58 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,53 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,28 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,70 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,68 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,56 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,46 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,93 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,56 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,05 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,50 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,30 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,82 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 5,86 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,38 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,07 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,78 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,19 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 3,12 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,41 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,19 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,65 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,32 |
| Staatlich Garantiert | Elektrizität – Erzeugung | 0,04 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,43 |
| Barmittel | Barmittel | 0,35 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,06 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 0,20 |
| Behörden | Behörden | 0,20 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

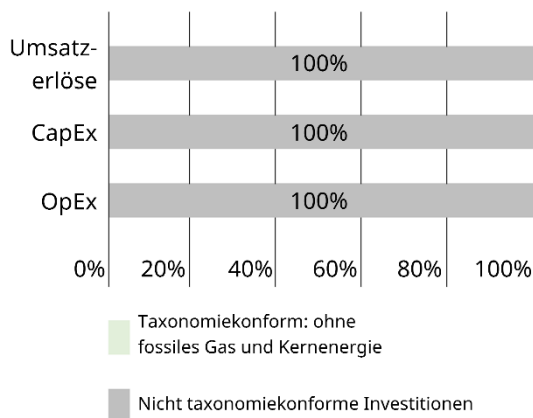
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

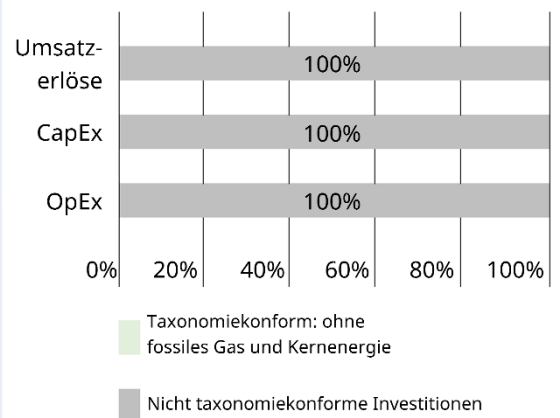
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JJL34Z2HKTT336

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,0%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 55 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 50 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 49 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20% ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 42 |
| Unternehmensführung | 26 |
| Menschenrechte | 12 |
| Naturkapital und Biodiversität | 8 |
| Humankapitalmanagement | 6 |
| Diversität und Inklusion | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-----------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031 | Industrie | 0,96 | Vereinigtes Königreich |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032 | Ausländische Staatsanleihen | 0,79 | Mexiko |
| INTESA SANPAOLO SPA SR 144A 7.8% 28 Nov 2053 | Finanzwesen | 0,79 | Italien |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,78 | Deutschland |
| GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026 | Industrie | 0,78 | Vereinigtes Königreich |
| BAYER AG SR REGS 7% 25 Sep 2083 | Industrie | 0,76 | Deutschland |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,70 | Schweden |
| NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029 | Industrie | 0,67 | USA |
| SARTORIUS FINANCE BV SR REGS 4.375% 14 Sep 2029 | Industrie | 0,67 | Deutschland |
| JPMORGAN CHASE & CO SR REGS 4.457% 13 Nov 2031 | Finanzwesen | 0,65 | USA |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 4.75% 06 Sep 2030 | Industrie | 0,64 | Luxemburg |
| BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036 | Industrie | 0,61 | USA |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033 | Ausländische Staatsanleihen | 0,60 | Rumänien |
| TELEPERFORMANCE SR REGS 5.75% 22 Nov 2031 | Industrie | 0,60 | Frankreich |
| ACHMEA BV SR REGS 6.75% 26 Dec 2043 | Finanzwesen | 0,59 | Niederlande |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

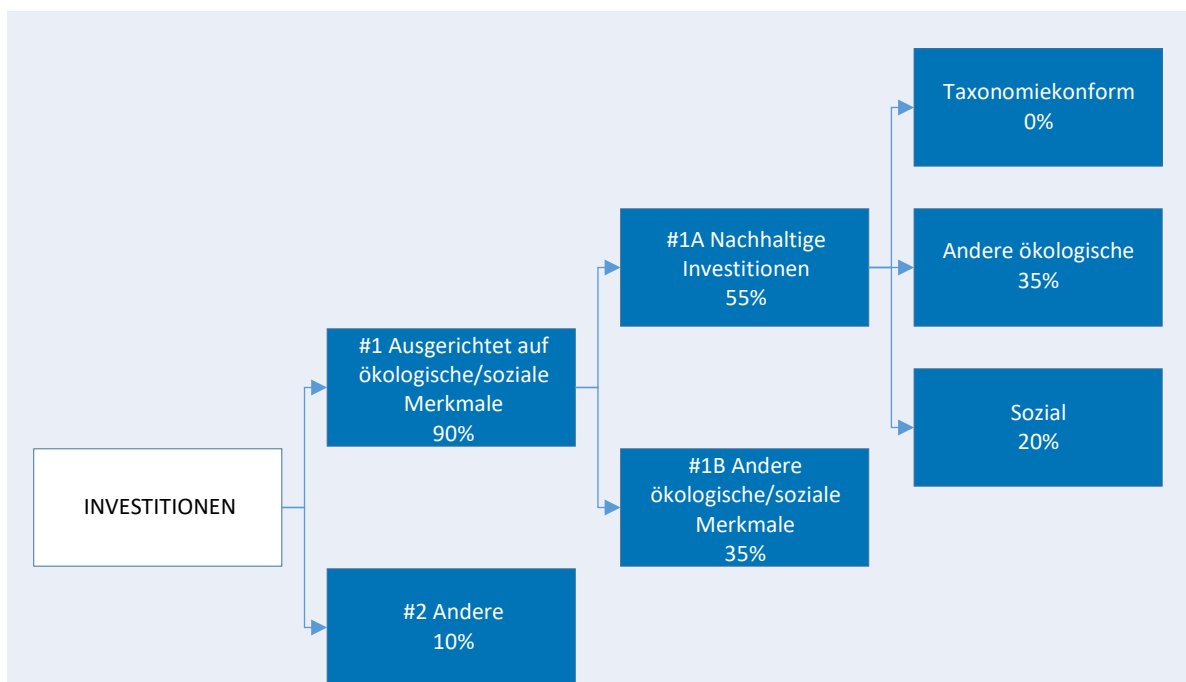
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilssektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 9,32 |
| Industrie | Transport | 6,47 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 5,90 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,92 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,32 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,15 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,58 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,36 |
| Industrie | Freizeit | 2,34 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Einzelhandel | 2,07 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,89 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,84 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,39 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,22 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,01 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,58 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,25 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,08 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,40 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,92 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,17 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 5,93 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,43 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,94 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,82 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,28 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 3,88 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,77 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,78 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,69 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,49 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,10 |
| Staatlich Garantiert | | 0,26 |
| Staatlich Garantiert | Elektrizität – Erzeugung | 0,05 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,01 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,04 |
| Barmittel | Barmittel | -0,42 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

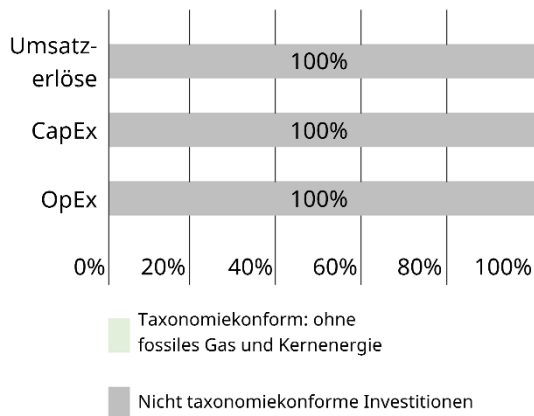
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

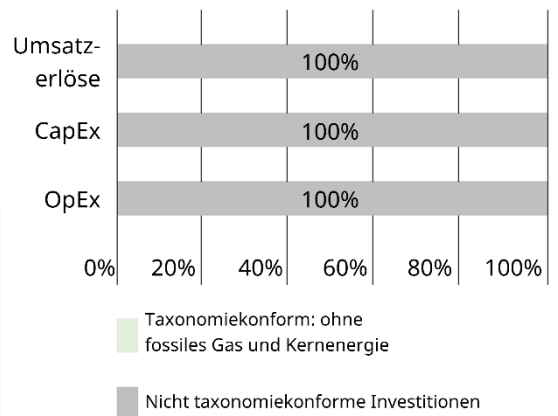
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 3,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 60 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 57 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 56 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 22 |
| Unternehmensführung | 16 |
| Menschenrechte | 6 |
| Naturkapital und Biodiversität | 6 |
| Humankapitalmanagement | 1 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,13 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,05 | Deutschland |
| JERROLD FINCO PLC SR REGS 5.25% 15 Jan 2027 | Finanzwesen | 1,35 | Vereinigtes Königreich |
| NEXI SPA CONV REGS 1.75% 24 Apr 2027 | Finanzwesen | 1,19 | Italien |
| TELE COLUMBUS AG SR REGS 10% 31 Jan 2029 | Industrie | 1,10 | Deutschland |
| CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028 | Industrie | 1,08 | Luxemburg |
| BARCLAYS PLC SR CORP 9.25% 15 Jun 2171 | Finanzwesen | 1,05 | Vereinigtes Königreich |
| INTRUM AB SR REGS 3% 15 Sep 2027 | Finanzwesen | 1,01 | Schweden |
| EUTELSAT SA SR REGS 9.75% 13 Apr 2029 | Industrie | 0,97 | Frankreich |
| KANE BIDCO LTD SR REGS 6.5% 15 Feb 2027 | Finanzwesen | 0,92 | Vereinigtes Königreich |
| WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049 | Industrie | 0,92 | Deutschland |
| CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030 | Industrie | 0,91 | Deutschland |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,88 | Frankreich |
| VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029 | Industrie | 0,86 | Niederlande |
| EMERIA SAS SR REGS 7.75% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,85 | Frankreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

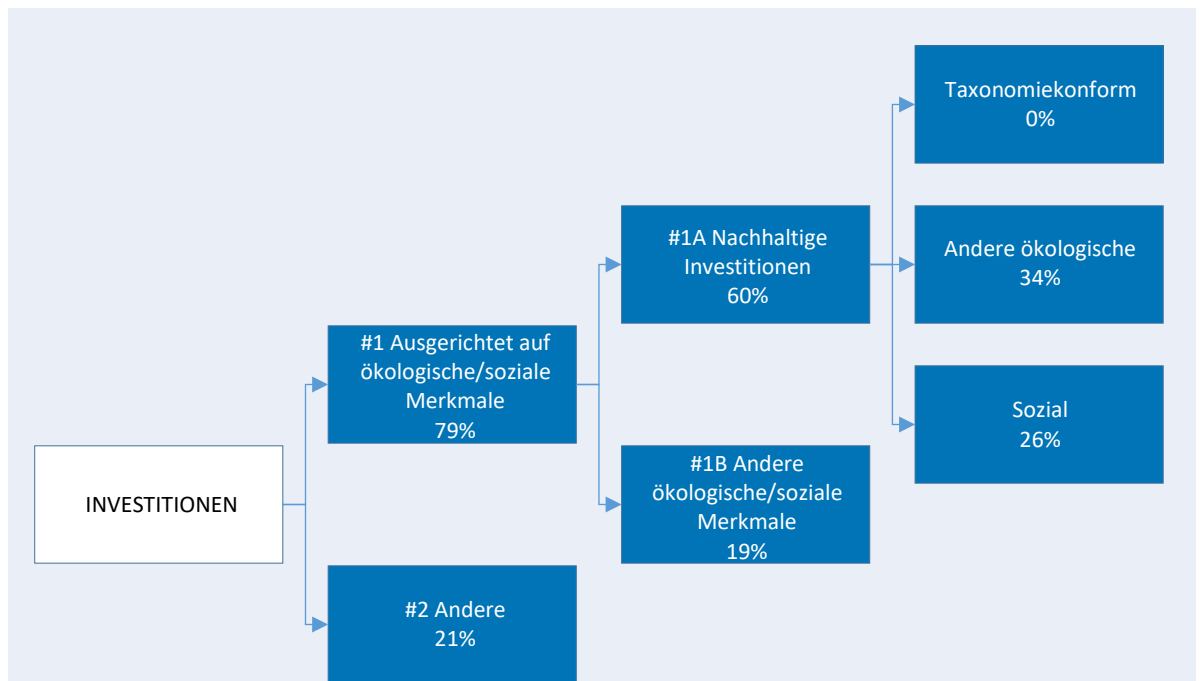
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Industrie | Gesundheitswesen | 8,68 |
| Industrie | Telekommunikation | 8,57 |
| Industrie | Dienstleistungen | 6,31 |
| Industrie | Immobilien | 5,57 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,12 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,36 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,30 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,15 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Automobilindustrie | 3,93 |
| Industrie | Freizeit | 2,50 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,42 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 2,18 |
| Industrie | Transport | 1,69 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,30 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,71 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,54 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,52 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,05 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,95 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 9,66 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,08 |
| Finanzwesen | Finanzen Sonstiges | 0,08 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,52 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,42 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,25 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,40 |
| Barmittel | Barmittel | 0,44 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,13 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 0,24 |
| Nicht zugewiesen | Nicht zugewiesen | 0,10 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | -0,05 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,07 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,21 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

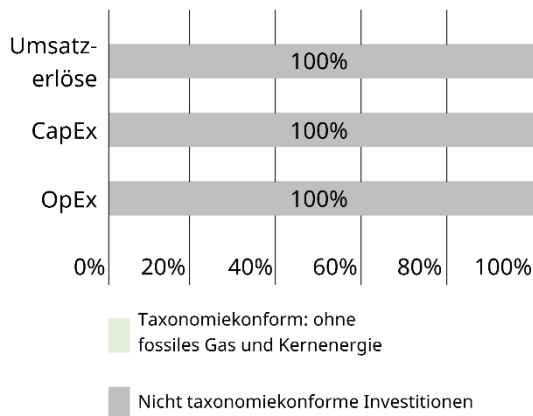
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

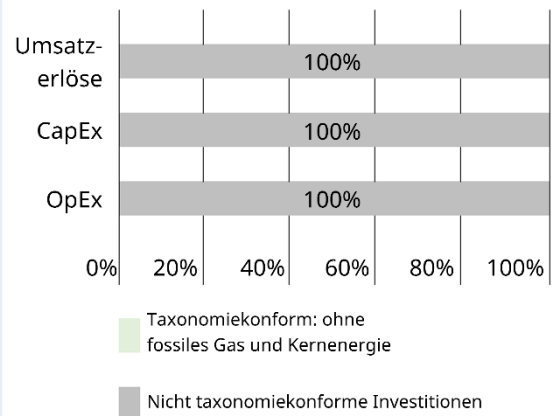
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1YK3XMIPDXWQ8KR0S46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 46% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 46 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 41 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 34 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,6 | -4,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,0 | -6,6 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 0,2 | -6,4 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 95 |
| Unternehmensführung | 47 |
| Menschenrechte | 25 |
| Naturkapital und Biodiversität | 24 |
| Humankapitalmanagement | 14 |
| Diversität und Inklusion | 12 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | |
|---|-------------|-------------------------|--------|
| | | werte | Land |
| BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 0,92 | USA |
| BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031 | Finanzwesen | 0,70 | USA |
| WELLS FARGO & COMPANY SR CORP 5.499% 23 Jan 2035 | Finanzwesen | 0,65 | USA |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031 | Industrie | 0,64 | USA |
| BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027 | Finanzwesen | 0,60 | Irland |
| PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE SR CORP 4.75% 19 May 2033 | Industrie | 0,54 | USA |
| ENERGY TRANSFER LP SR CORP 5.95% 15 May 2054 | Industrie | 0,54 | USA |
| HYATT HOTELS CORP SR CORP 5.75% 30 Jan 2027 | Industrie | 0,50 | USA |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC SR CORP 5.35% 01 Dec 2028 | Industrie | 0,49 | USA |
| EQT CORP SR CORP 5.75% 01 Feb 2034 | Industrie | 0,48 | USA |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR 6.125% 01 Jan 2031 | Industrie | 0,47 | USA |
| BANK OF AMERICA CORP SR MTN 2.972% 04 Feb 2033 | Finanzwesen | 0,47 | USA |
| JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169 | Finanzwesen | 0,47 | USA |
| ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031 | Versorger | 0,46 | USA |
| FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR CORP 6.798% 07 Nov 2028 | Industrie | 0,46 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

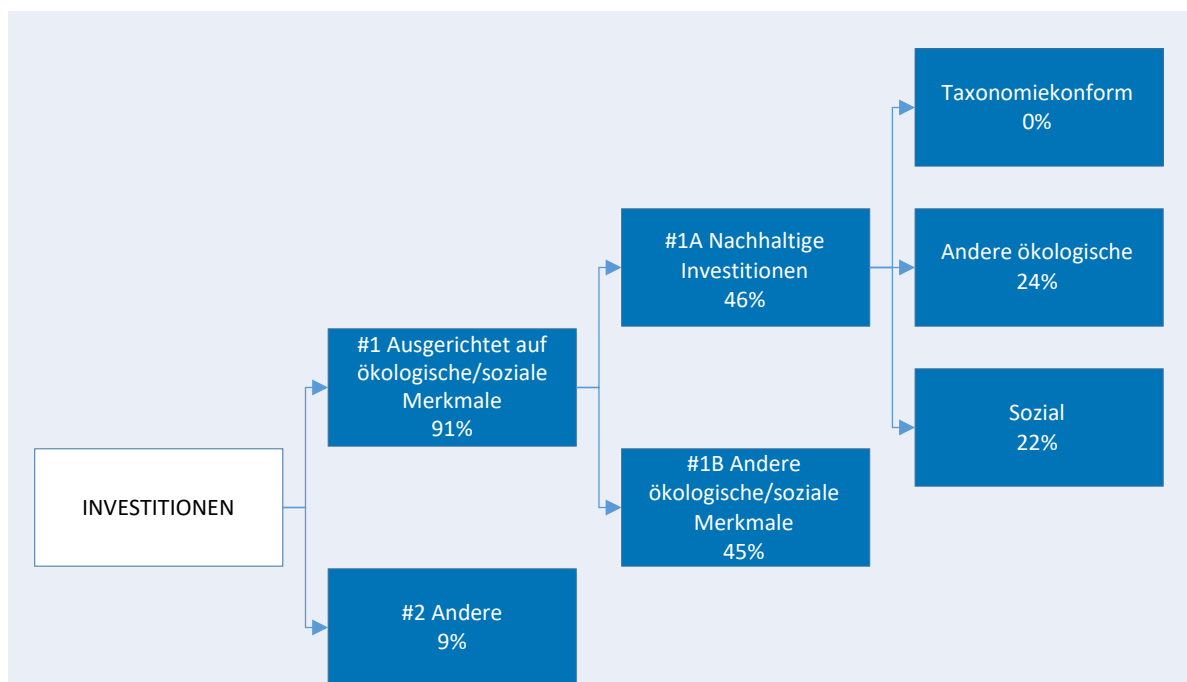
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 46% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 6,82 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 6,50 |
| Industrie | Gasverteilung | 4,71 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,26 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 3,90 |
| Industrie | Konsumgüter | 3,89 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,42 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,18 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,07 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,94 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,67 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,36 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Freizeit | 2,03 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,22 |
| Industrie | Transport | 1,09 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,01 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,68 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,04 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,65 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,17 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,60 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,77 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,89 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,66 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,57 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,08 |
| Versorger | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,02 |
| Versorger | Integrierte Energie | 0,01 |
| Barmittel | Barmittel | 1,62 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,46 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,28 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,01 |
| Supranational | | 0,35 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,20 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,15 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,29 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,21 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,03 |
| Behörden | | 0,15 |
| Kommunalobligationen | | 0,03 |
| Nicht zugewiesen | | 0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

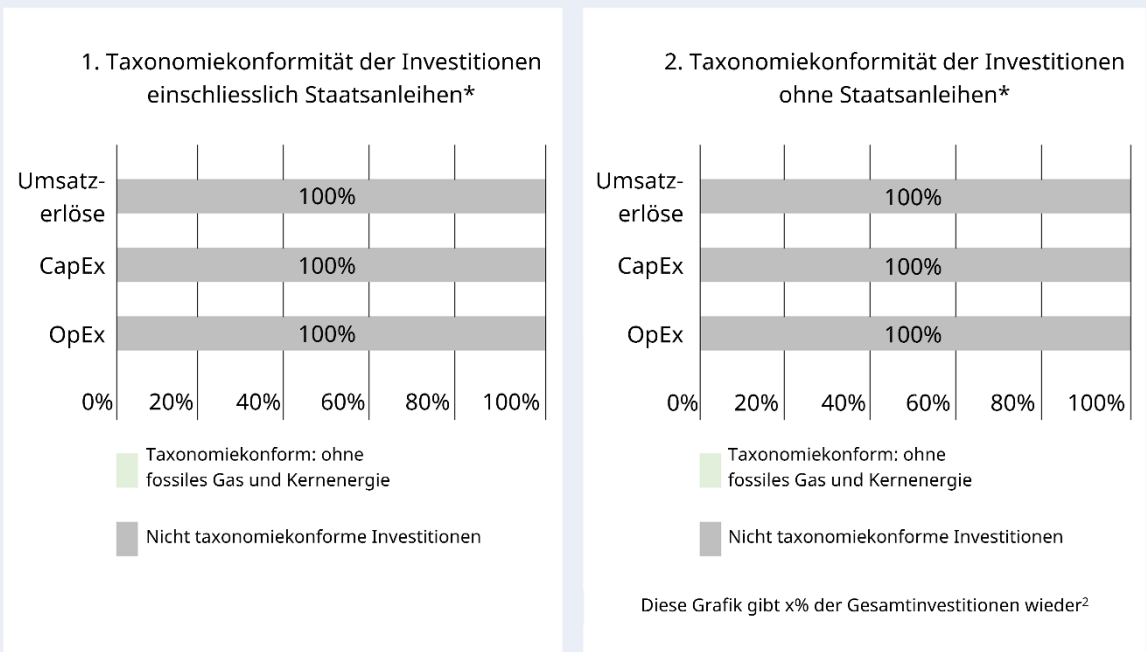
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit High Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,7%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 62 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 48 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 38 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,6 | -3,7 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 1,7 | -5,3 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,1 | -6,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 30 |
| Unternehmensführung | 20 |
| Diversität und Inklusion | 7 |
| Naturkapital und Biodiversität | 7 |
| Menschenrechte | 6 |
| Humankapitalmanagement | 5 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-------------|
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 4,27 | Luxemburg |
| FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 2,67 | USA |
| FN MA5328 6% 01 Apr 2054 | Verbriefungen | 2,15 | USA |
| FN MA5216 6% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 1,91 | USA |
| PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028 | Industrie | 1,85 | USA |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,67 | Luxemburg |
| FN MA5218 7% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 1,44 | USA |
| FN MA5331 5.5% 01 Apr 2054 | Verbriefungen | 1,41 | USA |
| FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 1,19 | USA |
| SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 0,97 | Luxemburg |
| FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053 | Verbriefungen | 0,95 | USA |
| OTP BANK NYRT SR REGS 6.125% 05 Oct 2027 | Finanzwesen | 0,93 | Ungarn |
| MARCOLIN SPA SR REGS 6.125% 15 Nov 2026 | Industrie | 0,89 | Italien |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 Dec 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,86 | USA |
| VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029 | Industrie | 0,84 | Niederlande |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

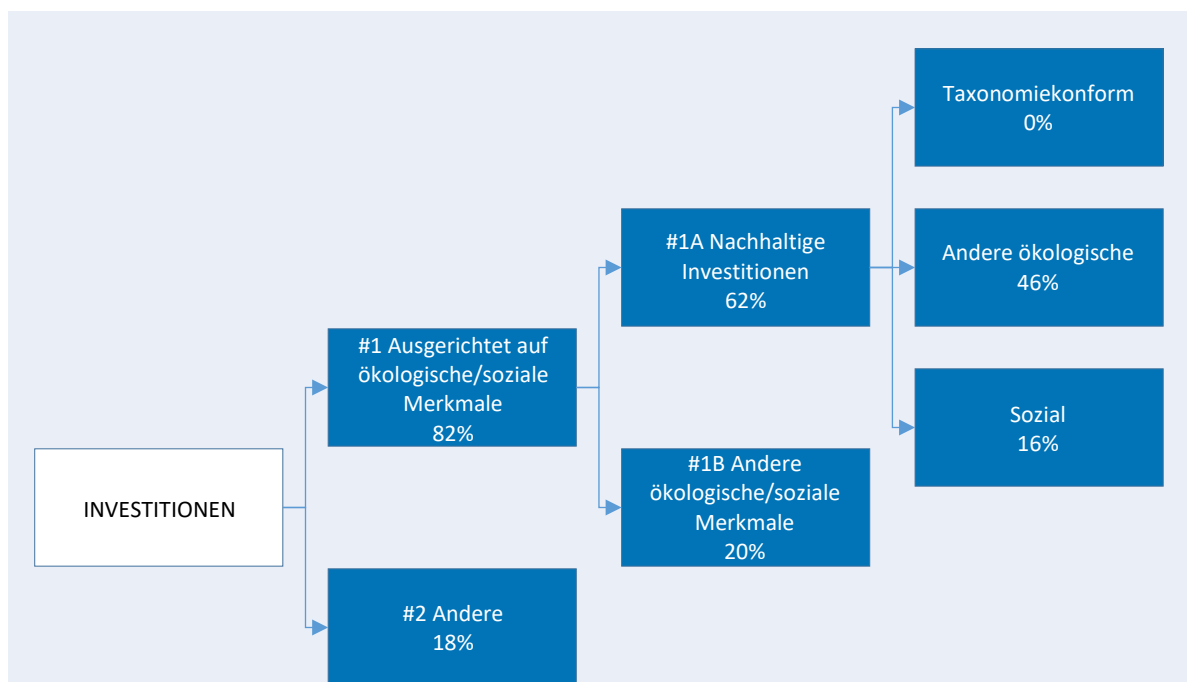
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen ab Juni 2024 grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden.

Der Fonds investierte 62% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 9,75 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 5,31 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,59 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,41 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 2,69 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,45 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,08 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,07 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,86 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,49 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Automobilindustrie | 1,32 |
| Industrie | Transport | 0,95 |
| Industrie | Freizeit | 0,89 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,48 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,44 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,39 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,13 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,06 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 15,40 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,56 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,18 |
| Finanzwesen | Finanzen Sonstiges | 0,06 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 14,31 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,31 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 6,90 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,29 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,84 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 1,00 |
| Barmittel | Barmittel | 0,75 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,82 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,46 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,22 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,08 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,46 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,04 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

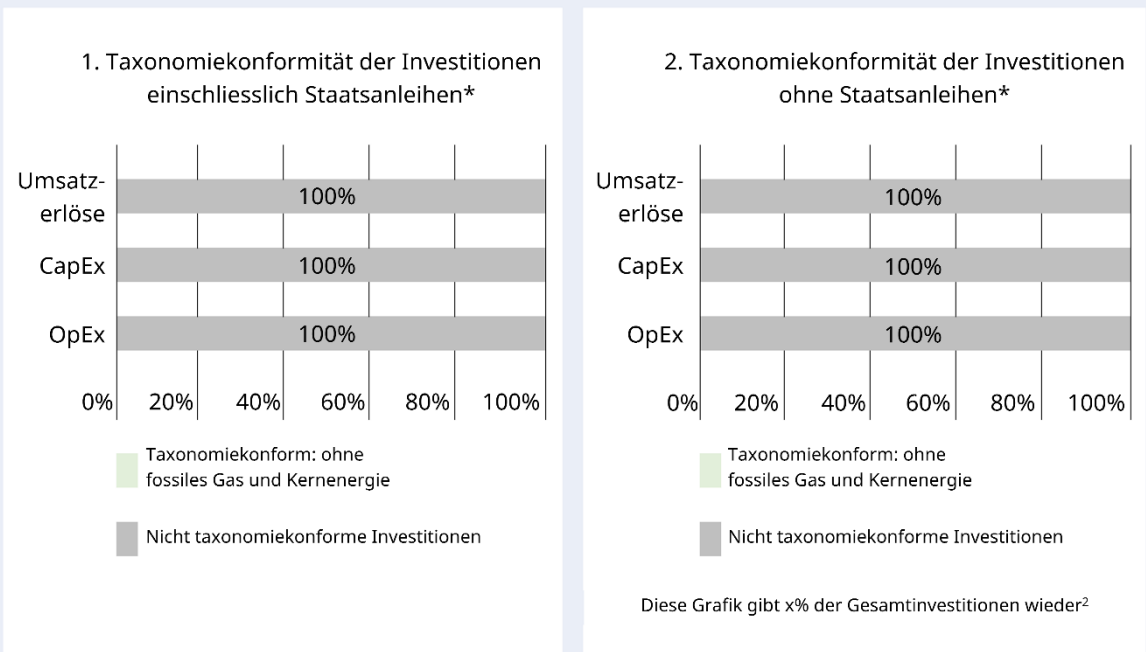
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 16%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009U5NQCD335Y052

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 61 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 50 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 44 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,5 | -4,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 0,2 | -6,0 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 1,4 | -5,8 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 121 |
| Unternehmensführung | 54 |
| Menschenrechte | 39 |
| Naturkapital und Biodiversität | 29 |
| Humankapitalmanagement | 16 |
| Diversität und Inklusion | 14 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------------------------------|---------------------|-----------|
| | | werte | Land |
| SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,14 | Luxemburg |
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,75 | Luxemburg |
| FN MA5272 6% 01 Feb 2054 | Verbriefungen | 1,57 | USA |
| FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 1,38 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Jan 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,35 | USA |
| FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053 | Verbriefungen | 1,35 | USA |
| FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 1,25 | USA |
| FN MA5216 6% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 1,23 | USA |
| G2 MA9307 6.5% 20 Nov 2053 | Verbriefungen | 1,21 | USA |
| FN MA5328 6% 01 Apr 2054 | Verbriefungen | 1,19 | USA |
| FN MA5331 5.5% 01 Apr 2054 | Verbriefungen | 1,17 | USA |
| FN MA5218 7% 01 Dec 2053 | Verbriefungen | 1,15 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 15 May 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,12 | USA |
| SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,03 | Luxemburg |
| PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028 | Industrie | 0,98 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

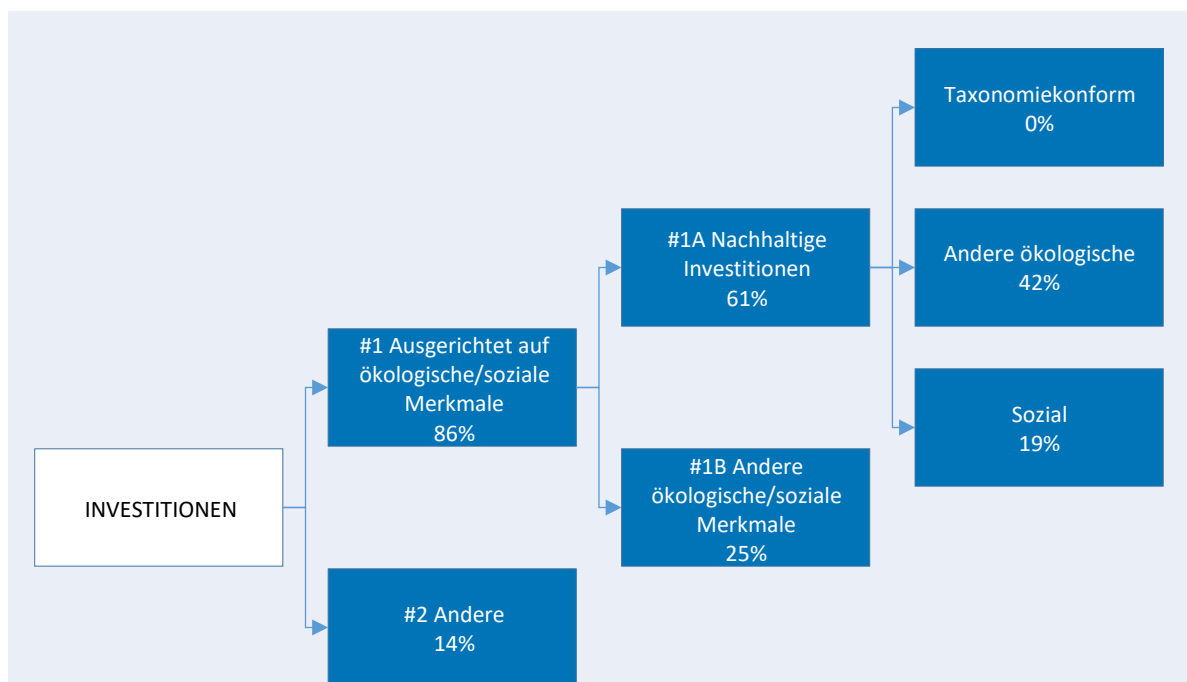
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 61% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 42% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,22 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,61 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,43 |
| Industrie | Immobilien | 7,26 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,89 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,19 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,99 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,76 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,52 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 1,49 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,40 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 1,26 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Telekommunikation | 1,14 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,00 |
| Industrie | Transport | 0,91 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,84 |
| Industrie | Freizeit | 0,81 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,73 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,52 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,46 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,14 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 14,44 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,08 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,62 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,85 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 3,56 |
| Barmittel | Barmittel | 1,91 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,99 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,04 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,65 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,52 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,37 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,03 |
| Versorger | Energie – Exploration & Erzeugung | 0,01 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,59 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,50 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,04 |
| Behörden | Behörden | 0,14 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,14 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,01 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,01 |
| Supranational | Supranational | 0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

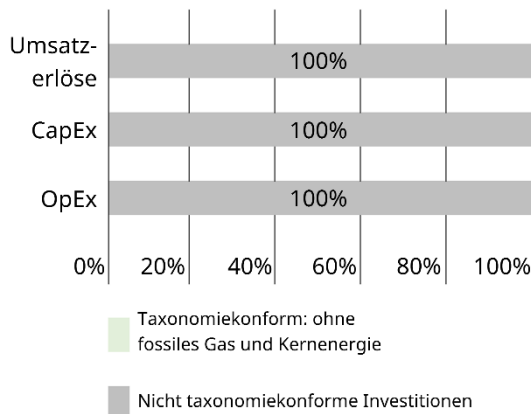
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

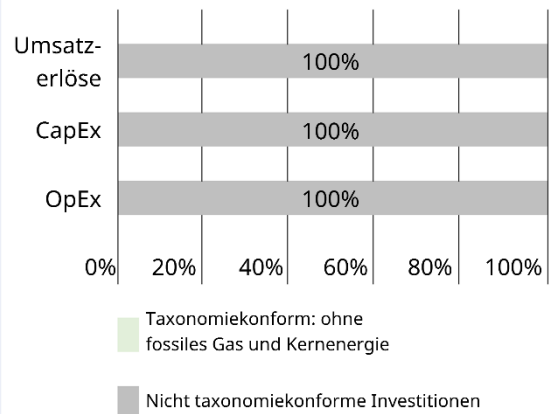
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,9%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 42% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 42 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 39 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 39 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 0,4 | -0,9 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | -0,4 | -1,6 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | -0,2 | -1,7 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 48 |
| Unternehmensführung | 23 |
| Menschenrechte | 14 |
| Naturkapital und Biodiversität | 9 |
| Humankapitalmanagement | 6 |
| Diversität und Inklusion | 4 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-----------|-------------------------|-----------|
| MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029 | Industrie | 1,67 | USA |
| MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029 | Industrie | 1,48 | USA |
| MC BRAZIL DWNSTRM 144A 144A 7.25% 30 Jun 2031 | Industrie | 1,47 | Brasilien |
| NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029 | Industrie | 1,13 | USA |
| URBAN ONE INC SR 144A 7.375% 01 Feb 2028 | Industrie | 1,06 | USA |
| MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026 | Industrie | 0,98 | USA |
| IHEARTCOMMUNICATIONS INC SR CORP 8.375% 01 May 2027 | Industrie | 0,97 | USA |
| CARNIVAL CORP SR 144A 6% 01 May 2029 | Industrie | 0,91 | USA |
| FRONTIER COMMUNICATIONS SR 144A 5% 01 May 2028 | Industrie | 0,88 | USA |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC SR 144A 5.625% 15 Mar 2027 | Industrie | 0,76 | USA |
| LIFEPOINT HEALTH INC SR 144A 9.875% 15 Aug 2030 | Industrie | 0,75 | USA |
| ACADEMY LTD SR 144A 6% 15 Nov 2027 | Industrie | 0,75 | USA |
| SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027 | Industrie | 0,71 | USA |
| CABLE ONE INC SR 144A 4% 15 Nov 2030 | Industrie | 0,70 | USA |
| INTELLIGENT PACKAGING SR 144A 6% 15 Sep 2028 | Industrie | 0,70 | Kanada |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

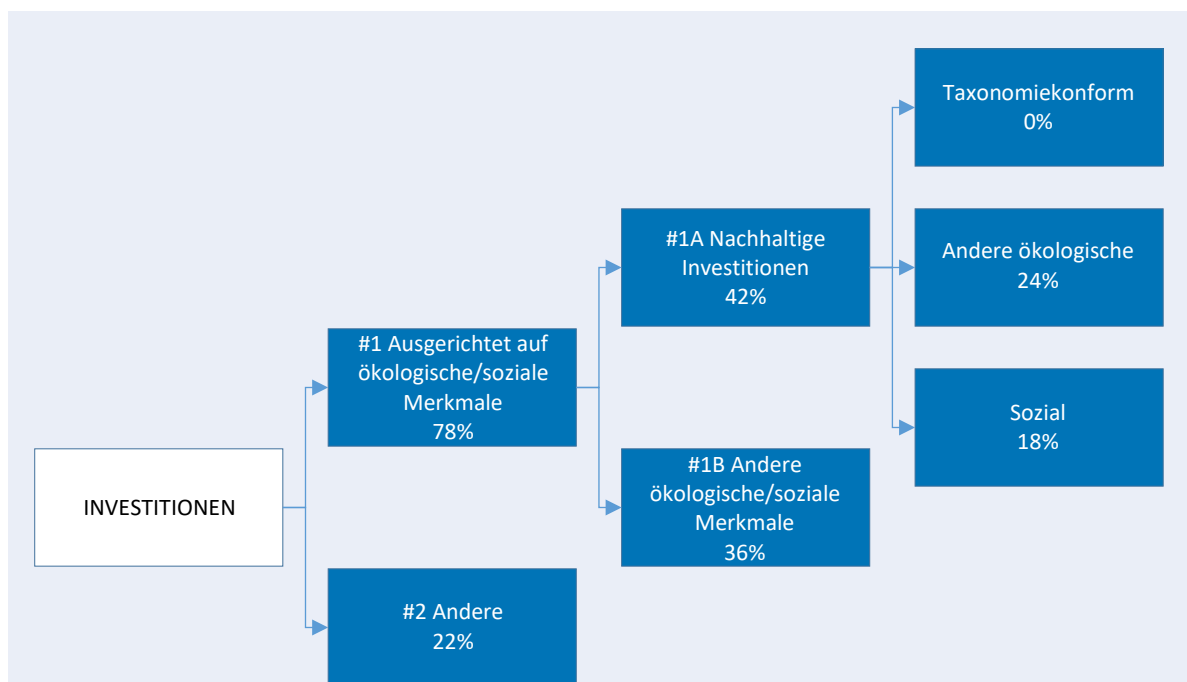
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% Cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 42% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 18% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 11,44 |
| Industrie | Freizeit | 7,72 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 7,09 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,37 |
| Industrie | Telekommunikation | 6,08 |
| Industrie | Gasverteilung | 5,31 |
| Industrie | Dienstleistungen | 4,98 |
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 4,87 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 4,49 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,34 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,07 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,88 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,36 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,13 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 2,04 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 1,37 |
| Industrie | Transport | 1,25 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,29 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,24 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,25 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,17 |
| Finanzwesen | Finanzen Sonstiges | 0,02 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,04 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,09 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,27 |
| Barmittel | Barmittel | 1,24 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,51 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,80 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 0,29 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,05 |
| Nicht zugewiesen | | 0,03 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,16 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,23 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

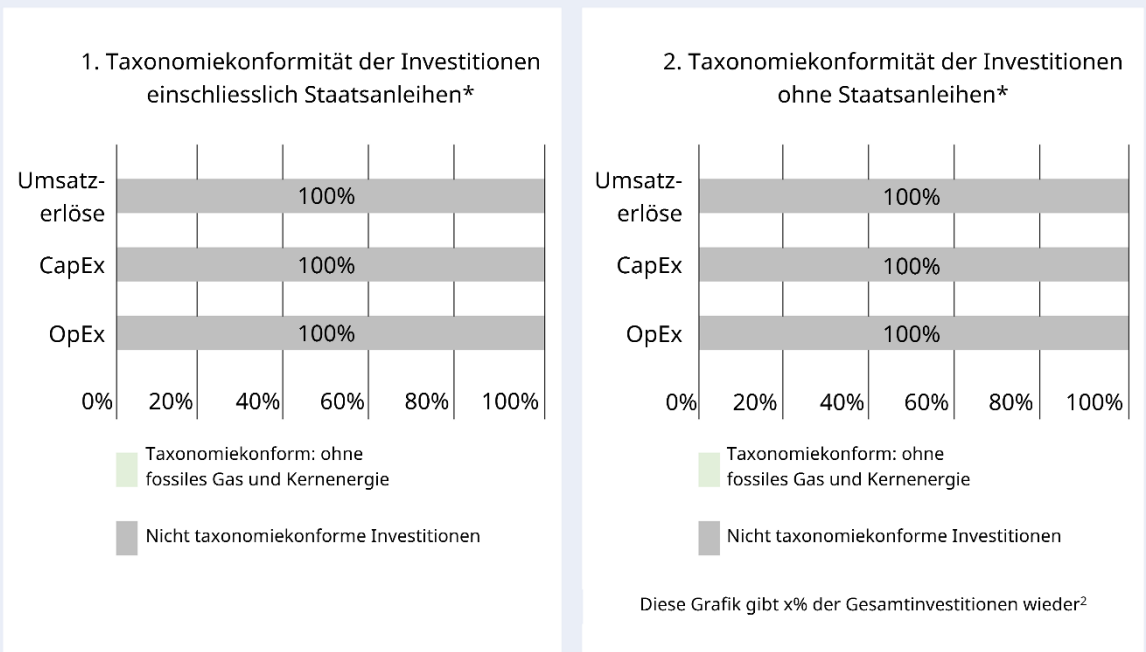
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 18%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006DE43UTCSDK432

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 73 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 78 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 67 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 5,1 | 0,4 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 6,9 | 1,5 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 6,0 | 1,3 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Das proprietäre Tool von Schroders bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem der Ansatz von Schroders für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Emittenten, deren Entwicklung als unterdurchschnittlich identifiziert wurde, können für die Zusammenarbeit bei PAI-Indikatoren ausgewählt werden, die für den Sektor und die Region, in der das Unternehmen tätig ist, wesentlich sind.

Zwar besteht ein hoher Grad an Korrelation zwischen Unternehmen mit unterdurchschnittlicher Leistung in Bezug auf PAIs und das strikte Ausschluss-Screening für unseren Fonds, doch kann der Anlageverwalter mit ausgewählten Emittenten, die vom Fonds gehalten werden, in Bezug auf PAI 12 (unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) sowie andere PAIs zusammenarbeiten.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Unternehmensführung | 10 |
| Klimawandel | 8 |
| Menschenrechte | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |
| Diversität und Inklusion | 1 |
| Humankapitalmanagement | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-------------|---------------------|----------|
| | | werte | Land |
| ALIBABA GROUP HOLDING CONV 144A .5% 01 Jun 2031 | Industrie | 3,11 | China |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027 | Industrie | 2,89 | USA |
| GLOBAL PAYMENTS INC CONV 144A 1.5% 01 Mar 2031 | Finanzwesen | 2,71 | USA |
| LG CHEM LTD CONV REGS 1.6% 18 Jul 2030 | Industrie | 2,13 | Südkorea |
| STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027 | Industrie | 2,03 | Singapur |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION SR CORP .5% 01 Mar 2029 | Industrie | 1,89 | USA |
| JD.COM INC CONV 144A .25% 01 Jun 2029 | Industrie | 1,59 | China |
| LENOVO GROUP LTD CONV REGS 2.5% 26 Aug 2029 | Industrie | 1,48 | China |
| KINGSOFT CORP LTD CONV REGS .625% 29 Apr 2025 | Industrie | 1,35 | China |
| PIRELLI & C SPA CONV REGS 0% 22 Dec 2025 | Industrie | 1,29 | Italien |
| UBER TECHNOLOGIES INC CONV 144A .875% 01 Dec 2028 | Industrie | 1,27 | USA |
| CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028 | Industrie | 1,19 | Spanien |
| EXACT SCIENCES CORP CONV 1% 15 Jan 2025 | Industrie | 1,15 | USA |
| ETSY INC CONV .125% 01 Oct 2026 | Industrie | 1,13 | USA |
| PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHIN 0.8750 CONV 22/07/2029 SERIES CORP | Finanzwesen | 1,13 | China |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

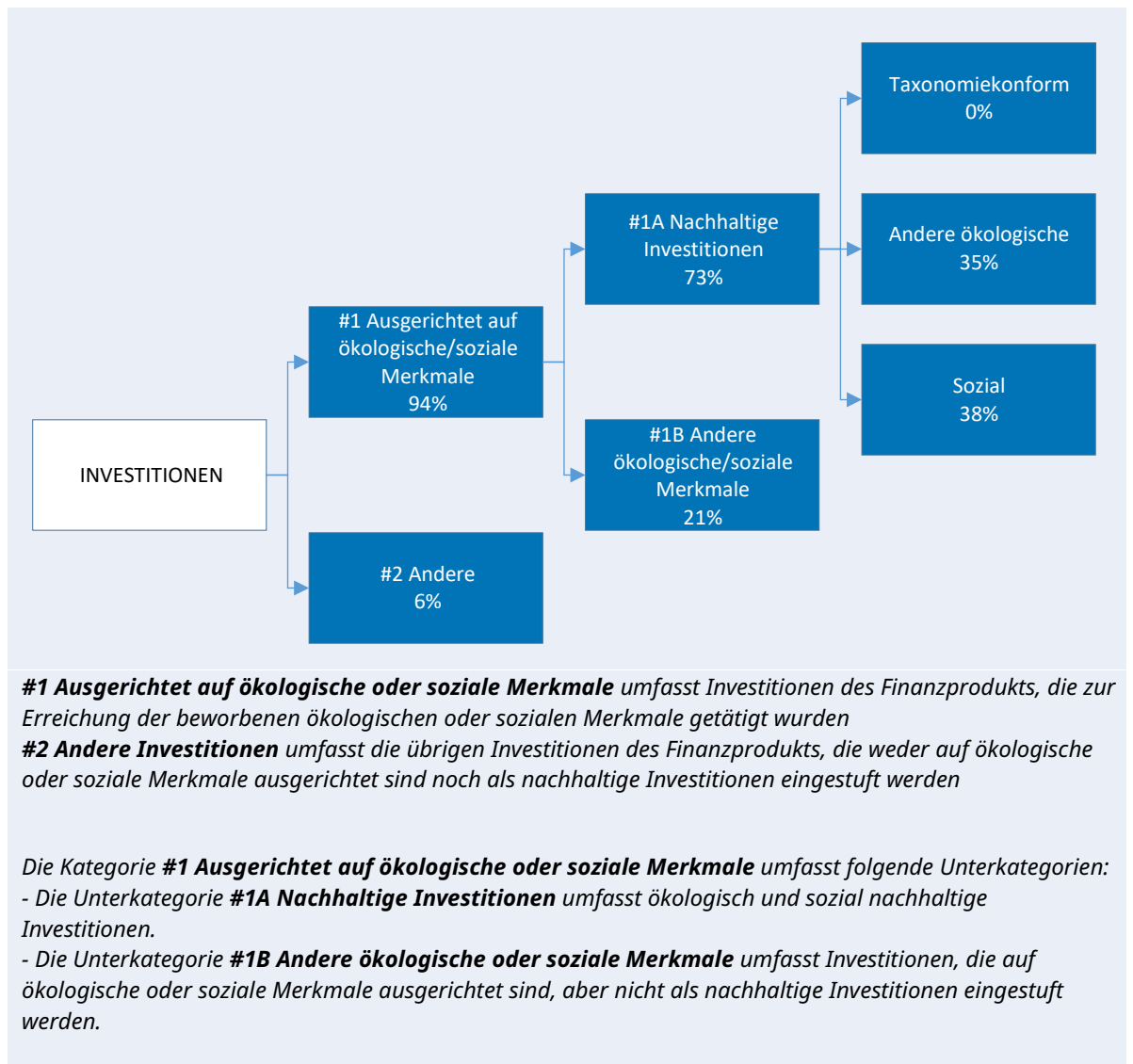
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 73% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|--|-------------------------|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 34,34 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 9,90 |
| Industrie | Einzelhandel | 7,49 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 6,44 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,46 |
| Industrie | Freizeit | 4,36 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,39 |
| Industrie | Immobilien | 3,24 |
| Industrie | Transport | 2,72 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,43 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 1,94 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,25 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,69 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,13 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 1,03 |
| Barmittel | Barmittel | 4,99 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,80 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,74 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,33 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

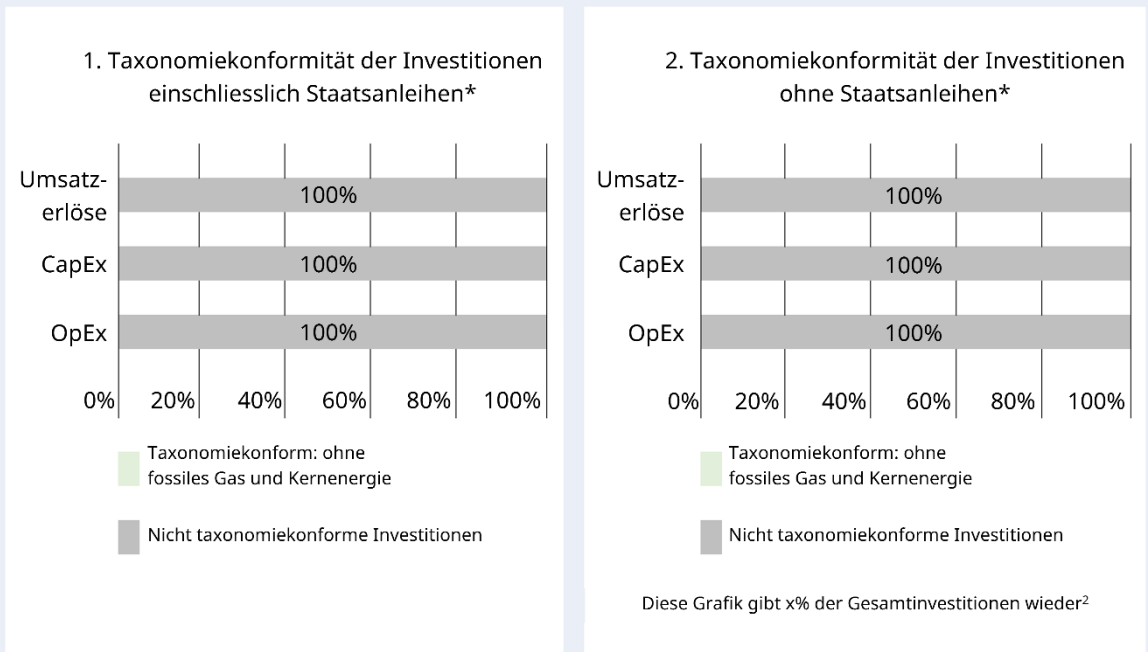
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Securitised Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBQI0S7PKT3U55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Bezugszeitraum wurden 2% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 31% mit 4 Sternen und 67% mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäss der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | 5 Sterne (%) | 4 Sterne (%) | 3 Sterne (%) |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 2 | 31 | 67 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 15 | 35 | 49 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 15 | 30 | 52 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 19 Nov 2024 | Barmitteläquivalente | 3,53 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 14 Jan 2025 | Barmitteläquivalente | 2,71 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 2,60 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024 | Barmitteläquivalente | 2,49 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 May 2024 | Barmitteläquivalente | 1,98 | USA |
| PUMA 2023-1 A 5.47% 22 Mar 2025 | Verbriefungen | 1,58 | Australien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 21 May 2024 | Barmitteläquivalente | 1,57 | USA |
| FN CB7859 5.5% 01 Jan 2054 | Verbriefungen | 1,28 | USA |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 12 Nov 2024 | Barmitteläquivalente | 1,26 | USA |
| FNCL 5.5 4/24 5.5% 11 Apr 2024 | Verbriefungen | 1,24 | USA |
| G2SF 6 4/24 6% 18 Apr 2024 | Verbriefungen | 1,22 | USA |
| FNCL 6 7/24 6% 15 Jul 2024 | Verbriefungen | 1,20 | USA |
| FN CB5897 5% 01 Mar 2053 | Verbriefungen | 1,16 | USA |
| FNCL 6 10/24 6% 15 Oct 2024 | Verbriefungen | 1,14 | USA |
| TPMF 2023-V3 A1 6.1274% 20 Feb 2054 | Verbriefungen | 1,10 | Vereinigtes Königreich |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

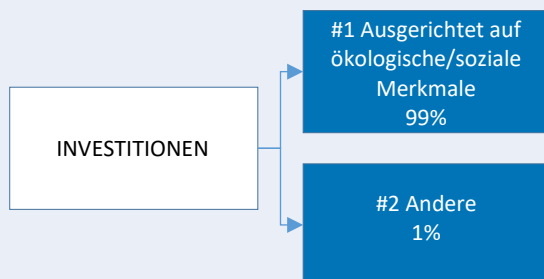
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Verbriefungen | Asset Backed | 37,64 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 32,74 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 23,37 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 3,06 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 23,39 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 0,43 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,10 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,08 |
| Industrie | Transport | 0,08 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,30 |
| Barmittel | Barmittel | -21,20 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

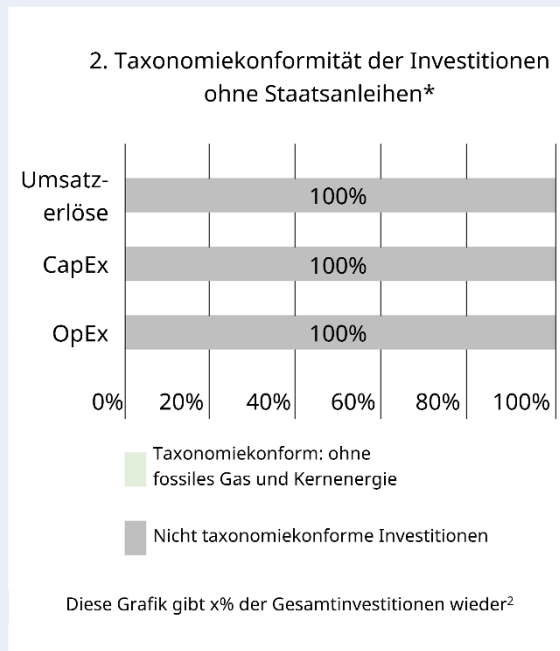
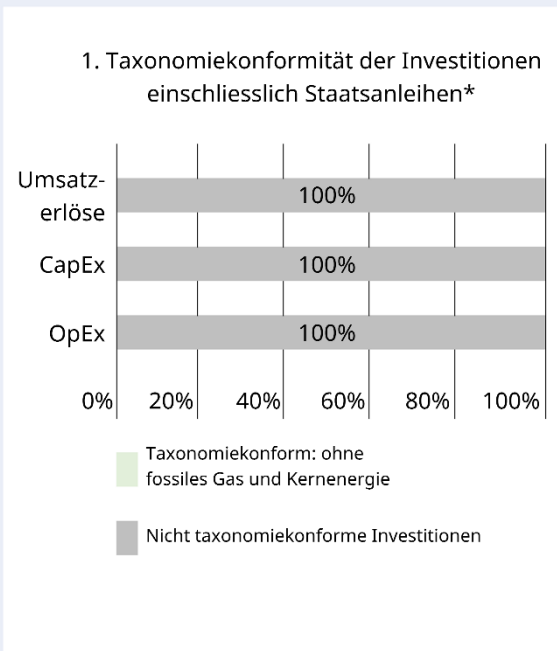
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an; Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und

Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilssektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Social Impact Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH78G2CDHL6585

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 22,2% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 77,3% | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75% seines Vermögens und ab 1. Juni 2024 mindestens 80% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlergehen (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds investierte mindestens 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Impact-Kriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Impact-Kriterien umfassten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens, des Landes oder der Zweckanleihe zu sozialen Impact-Themen, die ihrerseits mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen übereinstimmen, sowie die Bewertung der Auswirkungen durch den Anlageverwalter über seine proprietäre Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management. Der Fonds investierte auch in soziale, nachhaltigkeitsbezogene und grüne Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 99,5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmass, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter quantitative und/oder qualitative Kriterien, um Unternehmen zu identifizieren, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs der Vereinten Nationen leisten, wie z. B. hochwertige Bildung (SDG 4), Geschlechtergleichstellung (SDG 5) und menschenwürdige Arbeit (SDG 8). Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Darüber hinaus gab es für jedes Unternehmen, jedes Land und jede Anleihe (sofern zutreffend) eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen eines Unternehmens, eines Landes oder einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und zu welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen, das Land oder die Anleihe beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der Mitwirkung von Schroders); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens, des Landes oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurde die Impact-Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit die Unternehmens- oder Staatsanleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 10,1% des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der erreichten Bildungsteilnehmer, der unterstützten Bildungseinrichtungen oder der Zuschüsse für Bildung. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 100 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 100 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 98 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

SDG-Ausrichtung

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der an SDGs ausgerichtet war, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Hochwertige Bildung (SDG 4) (%) | Gute Gesundheit und Wohlbefinden (SDG 3) (%) | Inklusion (SDG 10 und 5) (%) |
|-------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 10 | 24 | 6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 25 | 29 | 7 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 28 | - | - |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt, da das firmeneigene Tool von Schroders mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode umfasst. Bei der Beurteilung der sozialen Gesamtbewertung eines Emittenten wurden einer oder mehrere der PAI 11, 12, 13 und 14 (Soziales und Beschäftigung) und PAI 14 aus Anhang 1 Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 12 |
| Unternehmensführung | 7 |
| Diversität und Inklusion | 3 |
| Menschenrechte | 3 |
| Humankapitalmanagement | 3 |
| Naturkapital und Biodiversität | 3 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Angesichts der Ausrichtung des Fonds auf die Auswirkung seiner Anlagen haben wir weitere Dialoge geführt, beispielsweise mit Schwerpunkt auf der Formulierung von Impact-Themen.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-----------------------------|---------------------|------------------------|
| | | werte | Land |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 8% 14 Nov 2035 | Ausländische Staatsanleihen | 2,04 | Kolumbien |
| CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 4.85% 22 Jan 2029 | Ausländische Staatsanleihen | 1,95 | Chile |
| INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.625% 31 May 2033 | Finanzwesen | 1,82 | Italien |
| PEARSON FUNDING PLC SR REGS 3.75% 04 Jun 2030 | Industrie | 1,75 | Vereinigtes Königreich |
| BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIV SR REGS 8% 22 Sep 2026 | Finanzwesen | 1,67 | Spanien |
| ILLUMINA INC SR CORP 5.8% 12 Dec 2025 | Industrie | 1,59 | USA |
| AMBIPAR LUX SARL SR 144A 9.875% 06 Feb 2031 | Industrie | 1,49 | Brasilien |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. SR 144A 7.375% 02 Apr 2032 | Industrie | 1,48 | Guatemala |
| COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) SR REGS 7.625% 30 Jan 2033 | Ausländische Staatsanleihen | 1,37 | Côte d'Ivoire |
| KEB HANA BANK SR REGS 5.75% 24 Oct 2028 | Finanzwesen | 1,28 | Südkorea |
| PINNACLE BIDCO PLC SR REGS 8.25% 11 Oct 2028 | Industrie | 1,26 | Vereinigtes Königreich |
| CNP ASSURANCES SR REGS 5.25% 18 Jul 2053 | Finanzwesen | 1,26 | Frankreich |
| WESTERN UNION CO 6.2% 17 Nov 2036 | Finanzwesen | 1,24 | USA |
| H LUNDBECK A/S SR REGS .875% 14 Oct 2027 | Industrie | 1,20 | Dänemark |
| FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027 | Behörden | 1,20 | Peru |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

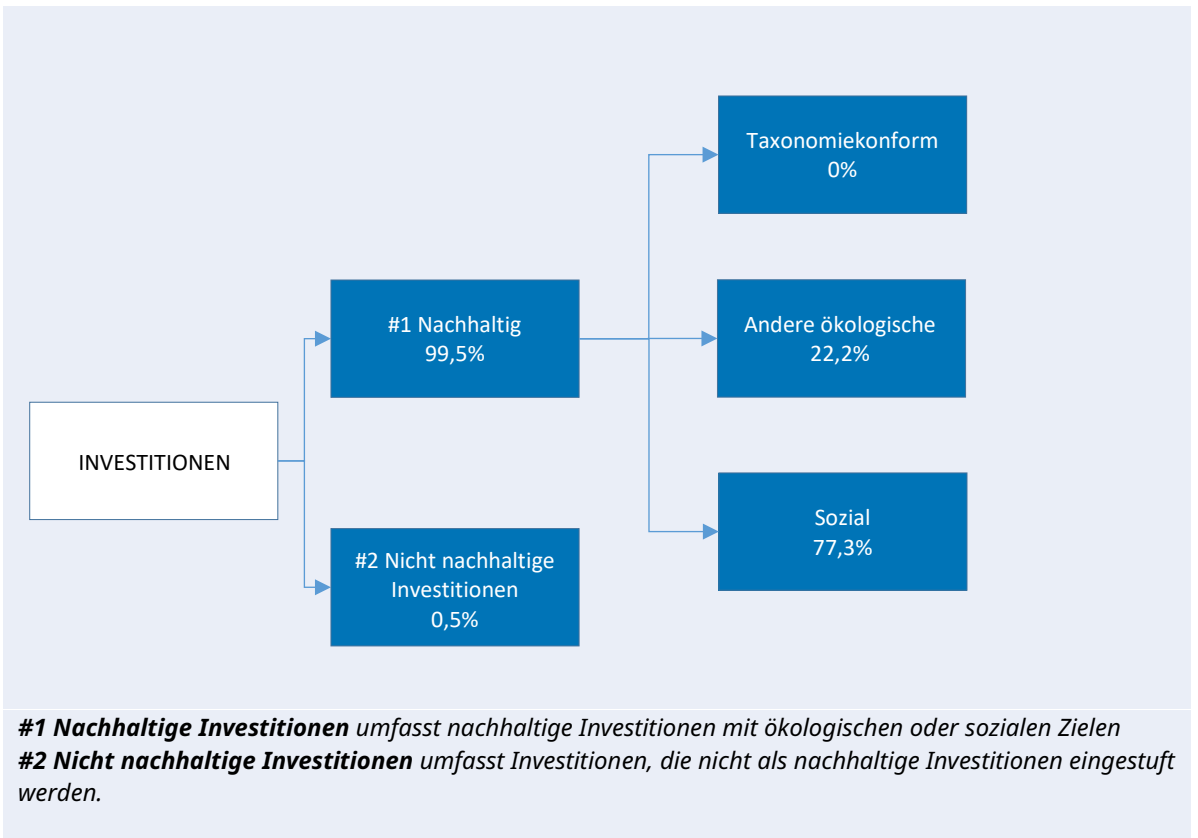
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 99,5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 22,2% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 77,3% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden; dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Gesundheitswesen | 18,11 |
| Industrie | Telekommunikation | 9,91 |
| Industrie | Dienstleistungen | 5,08 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,82 |
| Industrie | Immobilien | 3,16 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,06 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,18 |
| Industrie | Transport | 1,53 |
| Industrie | Freizeit | 1,26 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,87 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,80 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,51 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,67 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,40 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,44 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 7,12 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,19 |
| Versorger | Integrierte Energie | 0,49 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 8,25 |
| Behörden | Behörden | 1,20 |
| Barmittel | Barmittel | 0,49 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,45 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

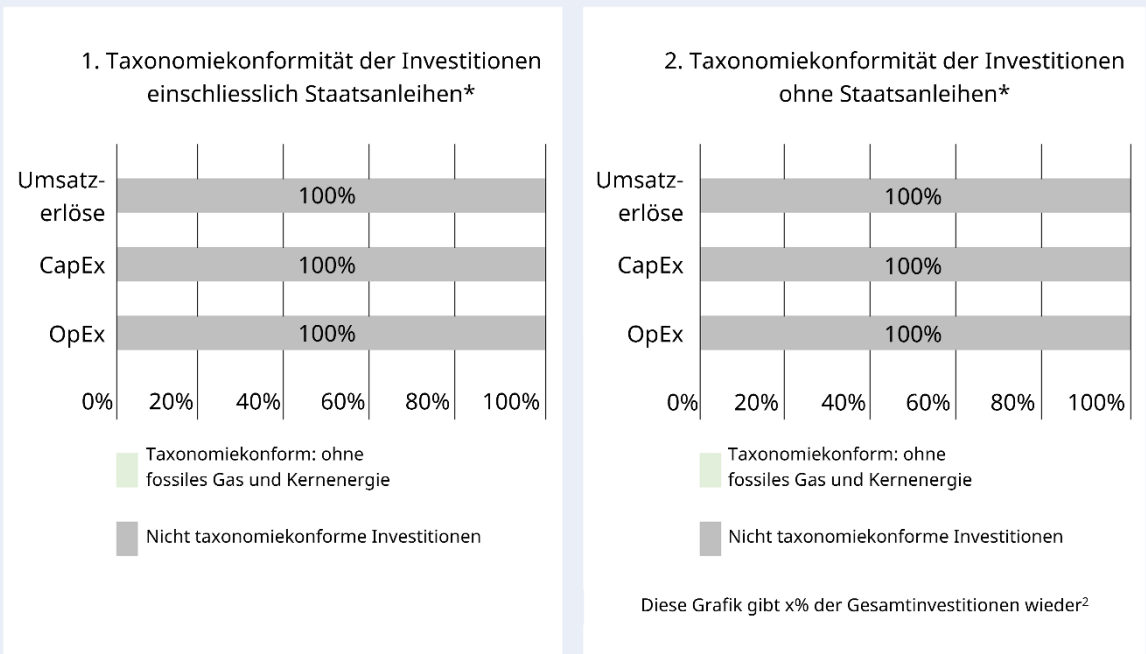
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 0%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 77,3%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräusserte der Anlageverwalter ein Unternehmen mit sozialen Zielen, das nach seiner Einschätzung erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder gefährliche Abfälle verursachte.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums eine Reihe von Engagements in Bezug auf die Positionen des Fonds durch, die sich auf verschiedene Themenbereiche konzentrierten, z. B. Inklusion und hochwertige Bildung, Unternehmensführung und Vielfalt, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, Formulierung der Auswirkungen, Offenlegung, Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden, naturbezogene Risiken und naturbezogenes Management sowie Klimawandel und Netto-Null-Ziele;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um Unternehmen mit zukunftsorientierten Zielen in Bezug auf Gesellschaft und Nachhaltigkeit auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Strategic Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300402PQWGGYQR877

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behält basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 1,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 54% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 54 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 46 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 47 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 1,6 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 2,5 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 3,2 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 32 |
| Unternehmensführung | 22 |
| Menschenrechte | 7 |
| Naturkapital und Biodiversität | 6 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| HISCOX LTD SR REGS 6.125% 24 Nov 2045 | Finanzwesen | 1,23 | Vereinigtes Königreich |
| BP CAPITAL MARKETS PLC (REGS) 4.25% 31 Dec 2079 | Industrie | 1,23 | USA |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 11 Nov 2024 | Barmitteläquivalente | 1,18 | Vereinigtes Königreich |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 10 Feb 2025 | Barmitteläquivalente | 1,15 | Vereinigtes Königreich |
| UGI INTERNATIONAL LLC SR REGS 2.5% 01 Dec 2029 | Versorger | 1,10 | USA |
| FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR eMTN 6.86% 05 Jun 2026 | Industrie | 1,07 | USA |
| MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026 | Industrie | 1,01 | Vereinigtes Königreich |
| GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028 | Industrie | 1,00 | Deutschland |
| PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 6% 27 Mar 2030 | Industrie | 0,88 | Vereinigtes Königreich |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 30 Dec 2024 | Barmitteläquivalente | 0,85 | Vereinigtes Königreich |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 12 Aug 2024 | Barmitteläquivalente | 0,85 | Vereinigtes Königreich |
| HARBOUR ENERGY PLC SR 144A 5.5% 15 Oct 2026 | Industrie | 0,80 | Vereinigtes Königreich |
| UK TREASURY 4.125% 22 Jul 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,79 | Vereinigtes Königreich |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 7.5% 21 Aug 2026 | Industrie | 0,79 | Deutschland |
| DIGNITY FINANCE PLC 4.6956% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,79 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

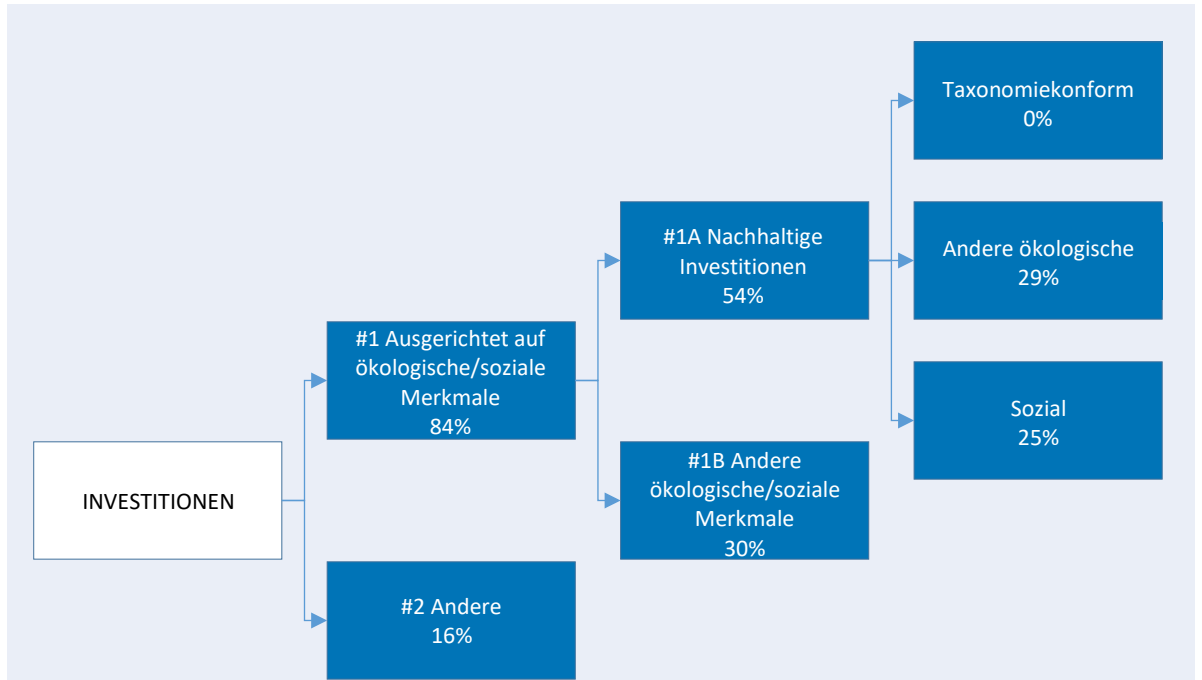
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 54% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Industrie | Gesundheitswesen | 11,67 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,14 |
| Industrie | Automobilindustrie | 5,08 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,40 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,98 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,29 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,17 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,14 |
| Industrie | Immobilien | 3,11 |
| Industrie | Freizeit | 2,49 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Energie – Exploration & Erzeugung | 2,38 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,00 |
| Industrie | Integrierte Energie | 1,28 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,97 |
| Industrie | Transport | 0,58 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,29 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,11 |
| Industrie | Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder | 0,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,36 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,69 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,86 |
| Finanzwesen | Finanzen Sonstiges | 0,01 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 9,51 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,45 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,13 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,11 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,05 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,13 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,51 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,08 |
| Behörden | Behörden | 0,46 |
| Barmittel | Barmittel | 0,21 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,08 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,20 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,02 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,02 |
| Nicht zugewiesen | Nicht zugewiesen | 0,02 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

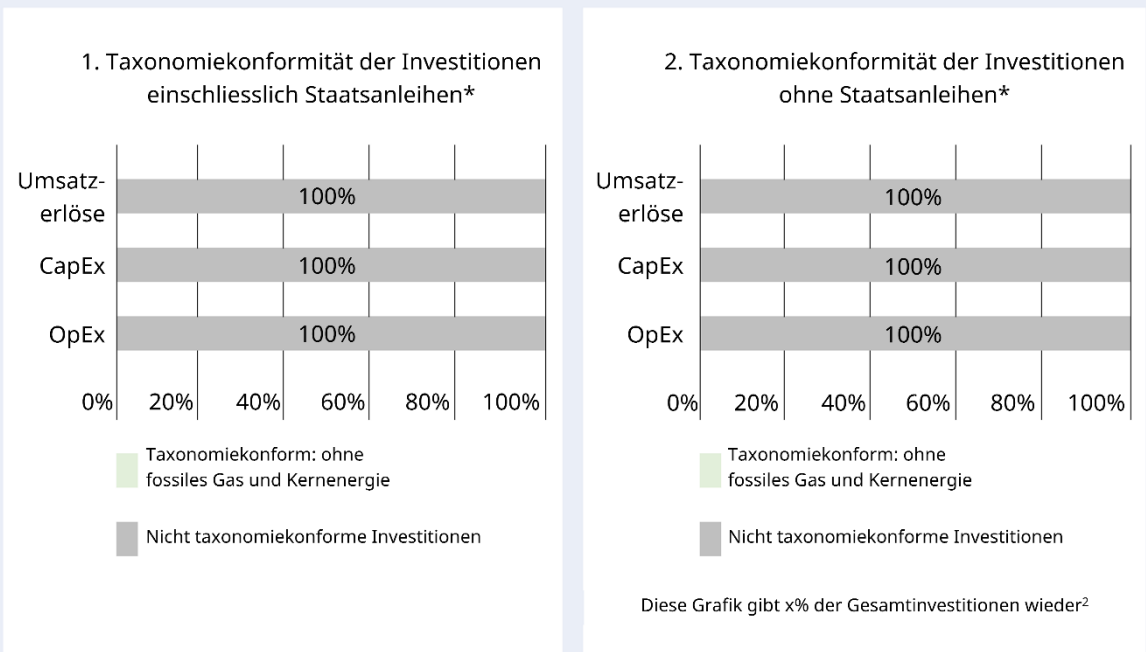
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OZ3JFD52K6J04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Ausserdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 50% und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds investierte auch mindestens 10% seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 75% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 75 |
| Januar 2023 bis | 64 |
| August 2022 bis | 63 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Die PAIs 1, 2, 3 und 7 werden durch das proprietäre Tool von Schroders und anschliessende Nachhaltigkeitsbewertungen in diesen Fonds einbezogen. Das proprietäre Tool umfasst mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik und Nachhaltigkeitsbewertungen. Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Bestimmte PAIs könnten für verschiedene Emittenten, Sektoren oder Branchen relevanter sein, daher bewerten wir Unternehmen auf Grundlage der ESG-Leistung und PAIs auf Grundlage der Relevanz für einen Sektor. Während keine einzelne Kennzahl die Bewertung eines Unternehmens in ökologischer Hinsicht insgesamt bestimmte, bewertete der Anlageverwalter eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, bei Themen wie der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit mehreren Unternehmen aus den Sektoren Finanzen, Technologie und Versorger zusammengearbeitet, um von diesen aktuelle Informationen zu ihren Klimazielen und Übergangsplänen zu erhalten. Wir setzen unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäss in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Wir engagieren uns auch in den Bereichen Naturkapital und Biodiversität im Zusammenhang mit PAI 7 und 9. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 60 |
| Unternehmensführung | 38 |
| Menschenrechte | 23 |
| Naturkapital und Biodiversität | 19 |
| Diversität und Inklusion | 10 |
| Humankapitalmanagement | 8 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|---|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,30 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS .5% 15 Feb 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,67 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.3% 15 Feb 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,58 | Deutschland |
| ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIA SR REGS 5.125% 23 Apr 2031 | Versorger | 0,49 | Spanien |
| DEUTSCHE BOERSE AG SR REGS 3.875% 28 Sep 2026 | Finanzwesen | 0,45 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,44 | Deutschland |
| CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029 | Industrie | 0,43 | Finnland |
| NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028 | Finanzwesen | 0,42 | Vereinigtes Königreich |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S SR REGS 4.125% 15 Jun 2026 | Industrie | 0,41 | Dänemark |
| ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043 | Finanzwesen | 0,40 | Niederlande |
| DS SMITH PLC SR REGS 4.375% 27 Jul 2027 | Industrie | 0,40 | Vereinigtes Königreich |
| BANCO SANTANDER SA SR REGS 5% 22 Apr 2034 | Finanzwesen | 0,40 | Spanien |
| ORSTED A/S SR REGS 5.25% 31 Dec 2079 | Versorger | 0,38 | Dänemark |
| NN GROUP NV SR REGS 5.25% 01 Mar 2043 | Finanzwesen | 0,38 | Niederlande |
| ORSTED A/S SR REGS 3.625% 01 Mar 2026 | Versorger | 0,37 | Dänemark |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

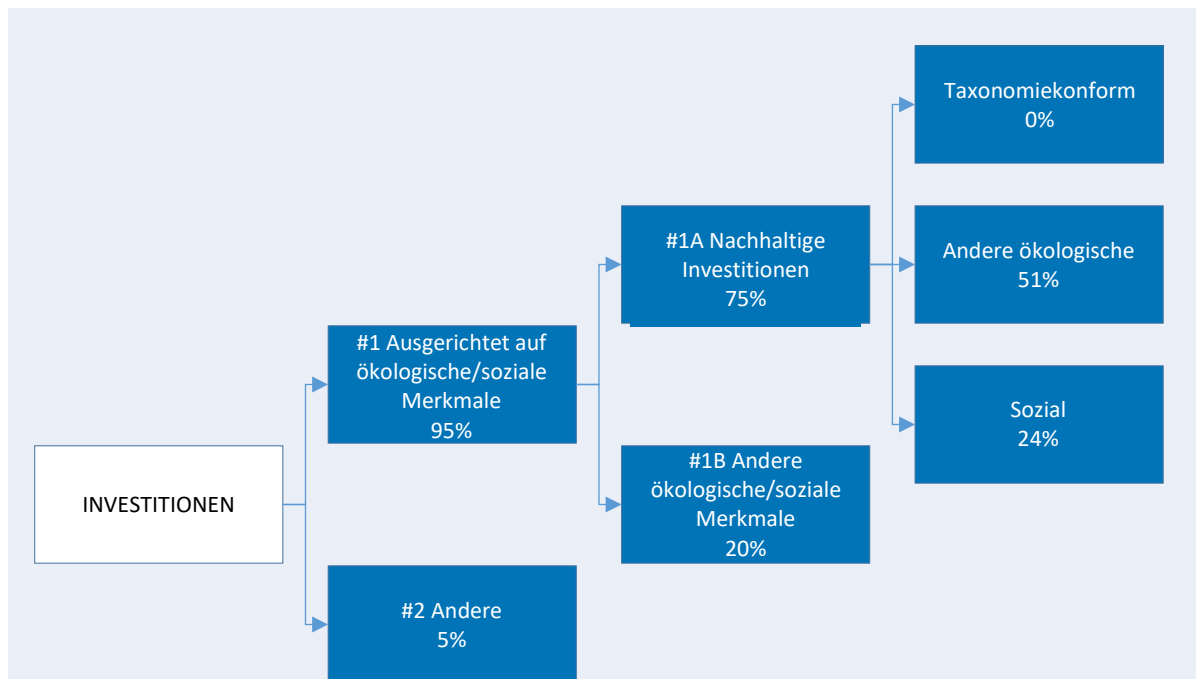
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 75% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 51% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 7,11 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 6,16 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,35 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,99 |
| Industrie | Transport | 3,43 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,92 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,73 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,43 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,24 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,18 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,08 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,95 |
| Industrie | Freizeit | 1,04 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 0,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 28,57 |
| Finanzwesen | Versicherung | 8,69 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,13 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 3,02 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 2,27 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,56 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,01 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,50 |
| Barmittel | Barmittel | 2,09 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 0,99 |
| Supranational | Supranational | 0,57 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,05 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

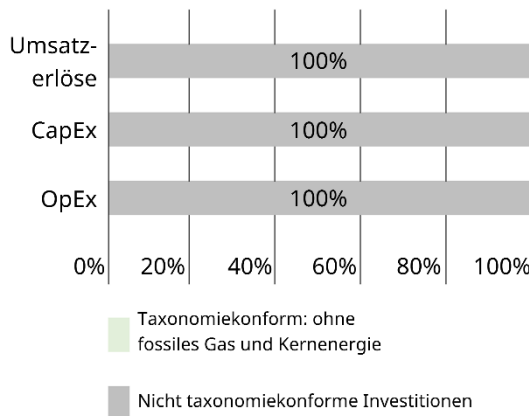
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

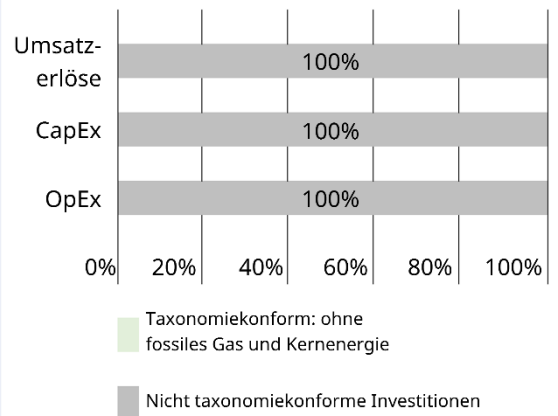
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 51%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl von Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an und führte bei einzelnen Investitionen eine Nachhaltigkeitsanalyse durch, wobei er sich auf internes oder externes Nachhaltigkeitsresearch stützte;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZQNNBQCGW4K92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Ausserdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 10% und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,8%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-----------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 65 |
| Januar 2023 bis | 60 |
| August 2022 bis | 52 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-----------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 2,5 | -3,8 |
| Januar 2023 bis | 3,0 | -5,1 |
| Januar 2022 bis | 3,8 | -5,6 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 86 |
| Unternehmensführung | 41 |
| Menschenrechte | 29 |
| Naturkapital und Biodiversität | 22 |
| Humankapitalmanagement | 14 |
| Diversität und Inklusion | 11 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|---|--------------------|------------------------|------------------------|
| SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED | Gemeinsame Anlagen | 2,20 | Luxemburg |
| FN MA5328 6% 01 Apr 2054 | Verbriefungen | 1,64 | USA |
| PACHELBEL BIDCO SPA SR REGS 7.302% 17 May 2031 | Industrie | 1,03 | Italien |
| FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053 | Verbriefungen | 0,96 | USA |
| WORKSPACE GROUP PLC (REGS) 2.25% 11 Mar 2028 | Industrie | 0,95 | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC SR REGS 3.125% 05 Jul 2026 | Industrie | 0,93 | Vereinigtes Königreich |
| PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028 | Industrie | 0,90 | USA |
| SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.125% 22 Jun 2026 | Industrie | 0,88 | Deutschland |
| SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.75% 24 Nov 2028 | Industrie | 0,87 | Deutschland |
| FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053 | Verbriefungen | 0,84 | USA |
| SANTANDER UK PLC SR REGS 3.212% 12 May 2027 | Finanzwesen | 0,81 | Vereinigtes Königreich |
| HOME DEPOT INC SR CORP 4.7301% 24 Dec 2025 | Industrie | 0,78 | USA |
| DE VOLKSBANK NV SR REGS 7% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 0,77 | Niederlande |
| OSB GROUP PLC SR REGS 8.875% 16 Jan 2030 | Finanzwesen | 0,77 | Vereinigtes Königreich |
| HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METI SR REGS 4.5% 06 Apr 2027 | Versorger | 0,76 | Frankreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

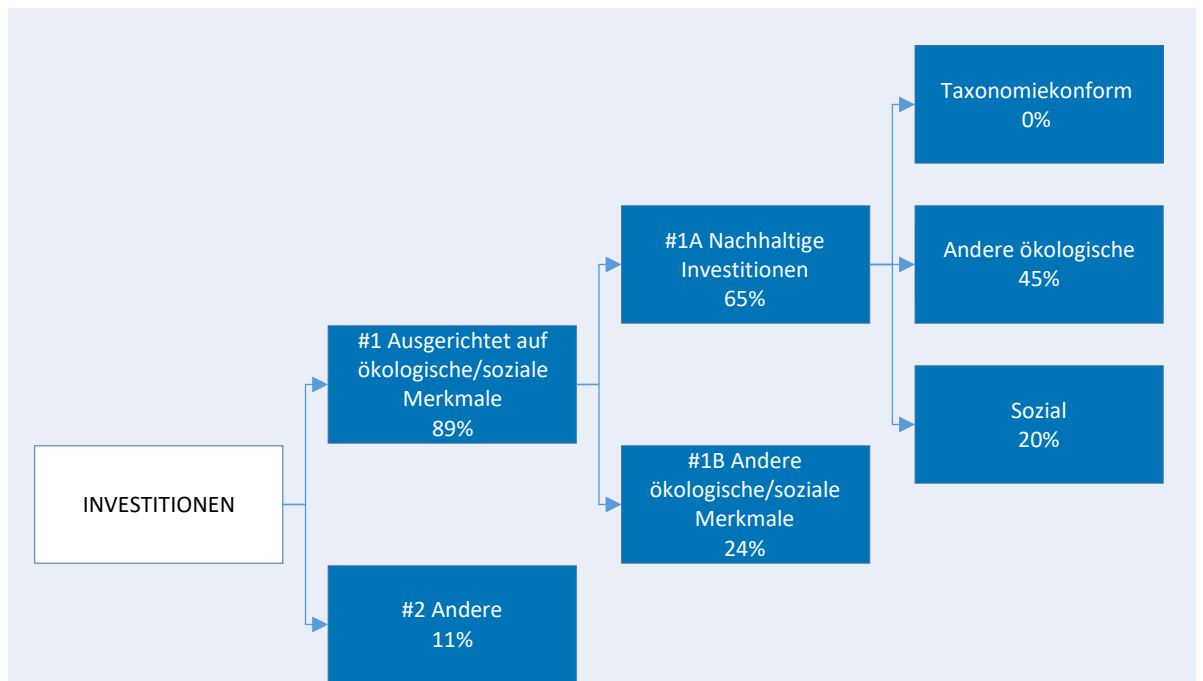
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermö- gensewerte |
|-----------------------------|--|-------------------------------|
| Finanzwesen | Bankwesen | 27,73 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,72 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,35 |
| Industrie | Immobilien | 8,86 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,44 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,62 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,60 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,29 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,75 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,24 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,17 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,75 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,50 |
| Industrie | Transport | 1,23 |
| Industrie | Freizeit | 1,07 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,68 |
| Industrie | Ölraffinierung & -marketing | 0,09 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 8,29 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,19 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,84 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,95 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 0,60 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,51 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,64 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 2,20 |
| Barmittel | Barmittel | 0,81 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,78 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,44 |
| Supranational | Supranational | 0,44 |
| Behörden | Behörden | 0,30 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,27 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,07 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,07 |
| Gedeckt | Gedekte Anleihen | 0,05 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,04 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,51 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

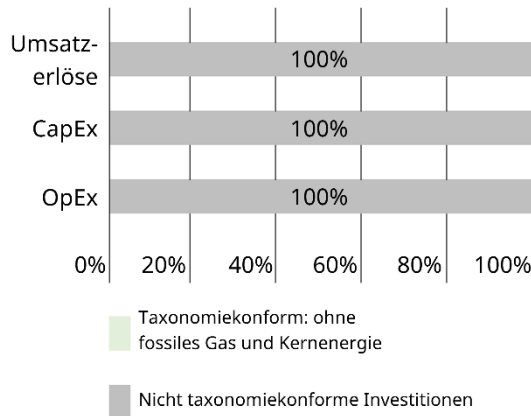
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

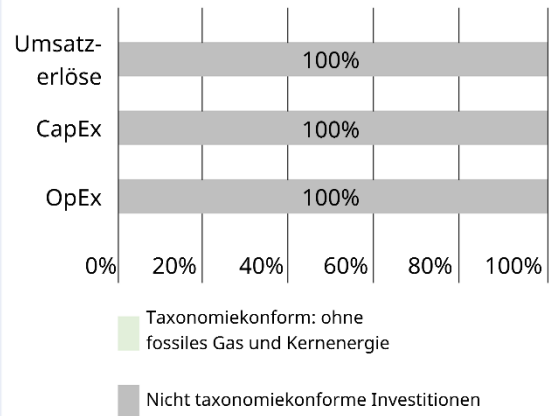
- Investitionsausgaben (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N4PLUJQQE2N097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 57 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 52 |
| August 2022 bis Dezember 2022 | 49 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 53 |
| Unternehmensführung | 25 |
| Menschenrechte | 19 |
| Naturkapital und Biodiversität | 14 |
| Humankapitalmanagement | 9 |
| Diversität und Inklusion | 9 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|--|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,09 | China |
| GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028 | Versorger | 1,00 | Indien |
| AEGEA FINANCE SARL SR REGS 9% 20 Jan 2031 | Versorger | 0,98 | Brasilien |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 5.65% 22 Feb 2064 | Industrie | 0,91 | USA |
| HEATHROW FUNDING LTD SR REGS 6% 05 Mar 2032 | Verbriefungen | 0,81 | Vereinigtes Königreich |
| US TREASURY BOND 4.625% 15 May 2044 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,81 | USA |
| BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031 | Industrie | 0,81 | Vereinigtes Königreich |
| BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036 | Industrie | 0,80 | USA |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,80 | Schweden |
| BAYER AG SR REGS 7% 25 Sep 2083 | Industrie | 0,80 | Deutschland |
| LOGICOR FINANCING SARL SR REGS 1.625% 17 Jan 2030 | Industrie | 0,75 | Luxemburg |
| AMBIPAR LUX SARL SR 144A 9.875% 06 Feb 2031 | Industrie | 0,74 | Brasilien |
| ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033 | Ausländische Staatsanleihen | 0,74 | Rumänien |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA SR 144A 6.5% 11 Jan 2035 | Versorger | 0,74 | Brasilien |
| ACHMEA BV SR REGS 6.75% 26 Dec 2043 | Finanzwesen | 0,70 | Niederlande |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

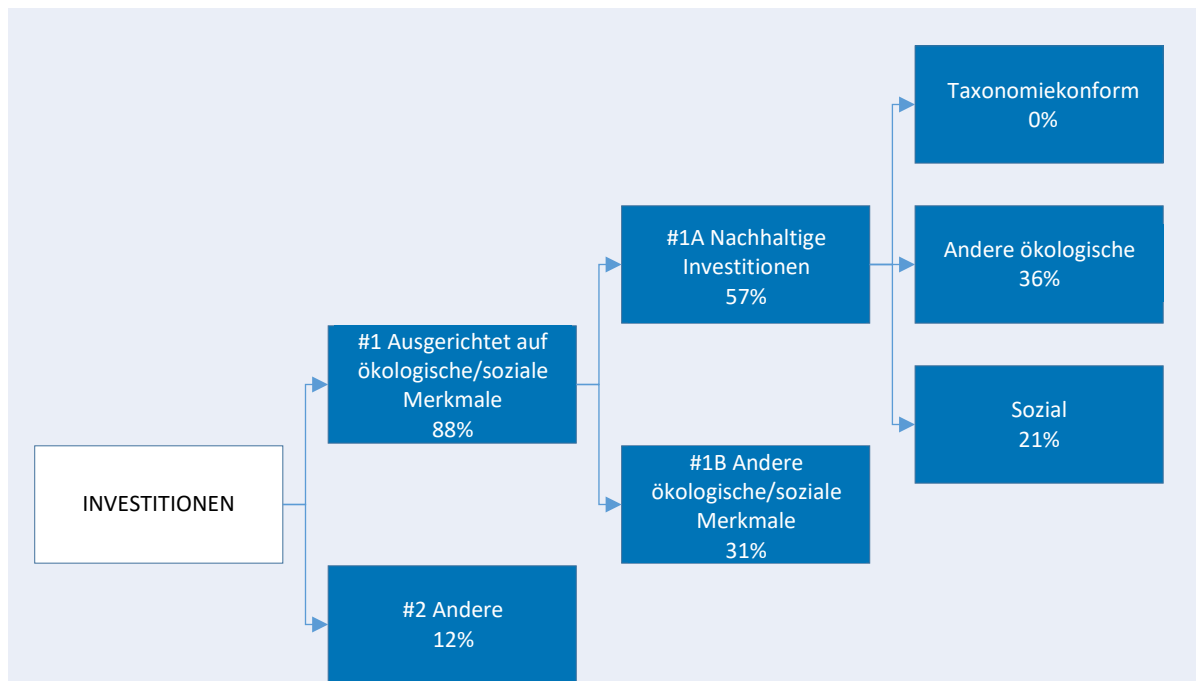
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| Industrie | Immobilien | 8,79 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 8,04 |
| Industrie | Transport | 4,33 |
| Industrie | Dienstleistungen | 4,03 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,10 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,09 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,65 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,59 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,23 |
| Industrie | Freizeit | 2,13 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,74 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,50 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,23 |
| Industrie | Integrierte Energie | 0,13 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 18,41 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,25 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,27 |
| Finanzwesen | Finanzen Sonstiges | 0,01 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 4,41 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 2,09 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,78 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,44 |
| Versorger | Gasverteilung | 0,03 |
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 5,99 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,29 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 1,57 |
| Barmittel | Barmittel | 0,85 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,44 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,65 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,54 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,08 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,09 |
| Staatlich Garantiert | Staatlich Garantiert | 0,13 |
| Staatlich Garantiert | Elektrizität – Erzeugung | 0,09 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,19 |
| Staatsanleihen von | Staatsanleihen von Schwellenländern | -0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

I:\RI-RWS\RWSWF\SC1\SC1_DZCAMZ_001\504174_SISF AR as at 31 Dec 2024_Multi\06_Prod\DTP\02_Work\SFDR\de-CH\Repeatable chart\Repeatable chart_DECH_.png

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TDFLMR98OUAQ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,5%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Infrastruktur
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 95% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|----------------------------------|-----------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 95 |
| September 2023 bis Dezember 2023 | 97 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis Dezember 2024 | 3,5 | 1,5 |
| September 2023 bis Dezember 2023 | 3,7 | 1,7 |

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Der Anlageprozess für diese Strategie umfasst den Ausschluss von staatlichen Emittenten, die unsere Nachhaltigkeitskriterien aus ökologischen, sozialen oder entwicklungspolitischen Gründen nicht erfüllen. Während des Bezugszeitraums wurden eine Reihe von staatlichen Emittenten aufgrund unzureichender Fortschritte oder Bestrebungen bei Umweltverbesserungen (in Bezug auf PAI 15 – THG-Emissionsintensität) oder aufgrund eines unbefriedigenden Ansatzes zur Erreichung der SDGs der Vereinten Nationen oder zur Gewährung grundlegender sozialer Freiheiten (in Bezug auf PAI 16 – Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investiert). Die Zusammenarbeit desselben Anlageverwalters mit einem Staat in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 (Treibhausgasemissionen) führte jedoch dazu, dass dieser staatliche Emittent in die Portfolioallokation des Fonds einbezogen wurde.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Naturkapital und Biodiversität | 2 |
| Unternehmensführung | 1 |
| Klimawandel | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------------------|-------------------------|---------------|
| TREASURY NOTE SR GOVT 5% 31 Aug 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 7,55 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.375% 31 Aug 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,71 | USA |
| EUROPEAN UNION SR REGS 2.75% 04 Feb 2033 | Supranational | 3,24 | Luxemburg |
| US TREASURY BOND 4.375% 15 Aug 2043 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,11 | USA |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4% 30 Jun 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,87 | USA |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,41 | Japan |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #340 SR 340 .4% 20 Sep 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,37 | Japan |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,29 | Deutschland |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,21 | Japan |
| KFW SR REGS 0% 30 Apr 2027 | Staatlich Garantiert | 2,15 | Deutschland |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 May 2031 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,98 | USA |
| JAPAN 10 1.1% 20 Mar 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,88 | Japan |
| US TREASURY BOND 2.25% 15 Aug 2049 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,77 | USA |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 15 Nov 2028 | Supranational | 1,67 | Supranational |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 2.9% 19 Jan 2033 | Supranational | 1,61 | Global |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

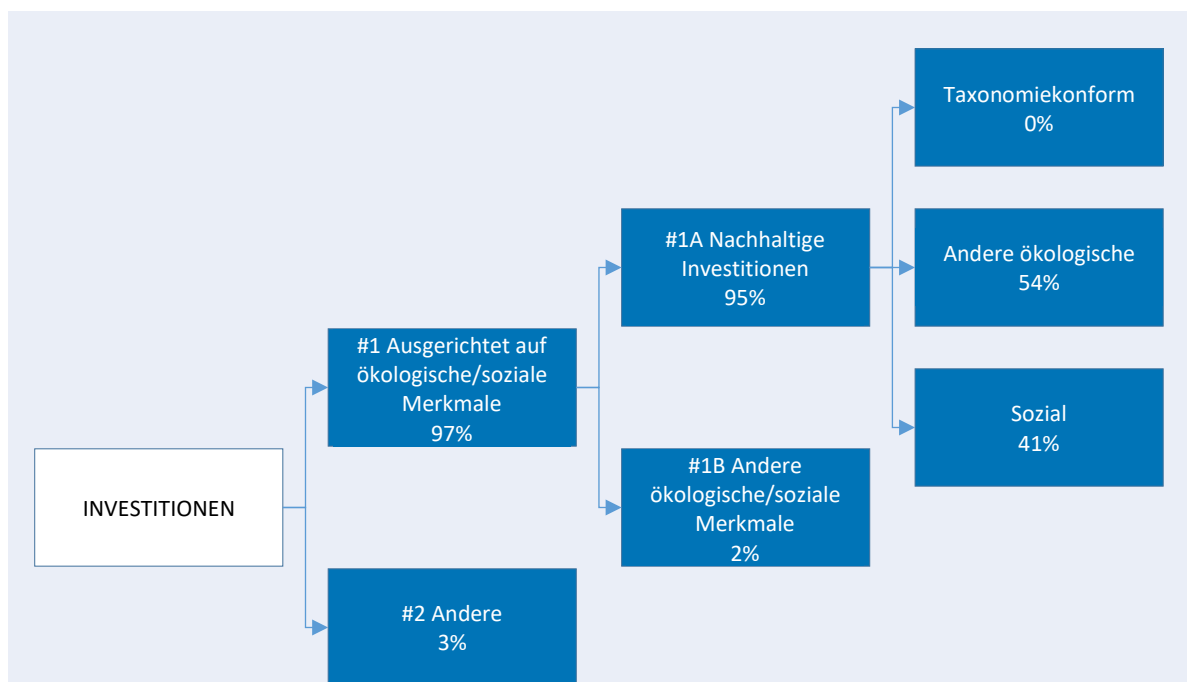
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 54% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------------------|-------------------------|
| Staatsanleihen von Supranational | Staatsanleihen von Industrieländern | 65,63 |
| Barmitteläquivalente | Supranational | 14,52 |
| Staatsanleihen von Staatlich Garantiert | Schatzwechsel | 4,82 |
| Barmittel | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,36 |
| Barmittel | Staatlich Garantiert | 3,72 |
| Barmittel | Barmittel | 1,64 |
| Kommunalobligationen | Bareinschüsse | 1,18 |
| | Kommunalobligationen | 2,35 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Ausländische Staatsanleihen | Ausländische Staatsanleihen | 1,83 |
| Behörden | Behörden | 0,59 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,23 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,43 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

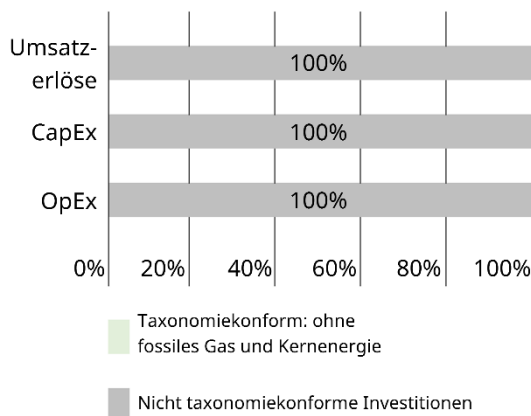
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

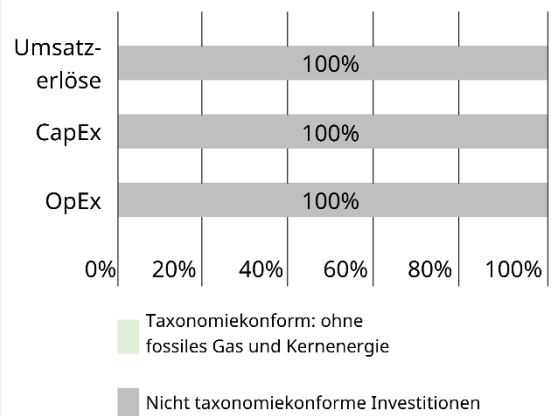
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 54%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PT9R3Q006WKS27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,0%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|--------------------|-----------|
| Januar 2024 bis | 65 |
| September 2023 bis | 67 |

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

| Zeitraum | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|--------------------|-----------|---------------|
| Januar 2024 bis | 5,5 | -6,0 |
| September 2023 bis | 6,7 | -8,6 |

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch während der Zusammenarbeit laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 12 |
| Menschenrechte | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Unternehmensführung | 3 |
| Humankapitalmanagement | 2 |
| Diversität und Inklusion | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------|-------------------------|---------|
| JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169 | Finanzwesen | 3,97 | USA |
| MORGAN STANLEY SR MTN 5.164% 20 Apr 2029 | Finanzwesen | 2,80 | USA |
| BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 2,52 | USA |
| QUANTA SERVICES INC SR 2.9% 01 Oct 2030 | Industrie | 2,41 | USA |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052 | Versorger | 2,24 | Italien |
| US BANCORP SR CORP 4.839% 01 Feb 2034 | Finanzwesen | 2,04 | USA |
| NRG ENERGY INC SR 144A 2.45% 02 Dec 2027 | Versorger | 1,96 | USA |
| UNICREDIT SPA SR 144A 7.296% 02 Apr 2034 | Finanzwesen | 1,95 | Italien |
| TRACTOR SUPPLY CO SR 1.75% 01 Nov 2030 | Industrie | 1,94 | USA |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR 3.7% 01 Oct 2050 | Finanzwesen | 1,93 | USA |
| OTIS WORLDWIDE CORP SR WI 2.565% 15 Feb 2030 | Industrie | 1,92 | USA |
| CARRIER GLOBAL CORP SR WI 2.493% 15 Feb 2027 | Industrie | 1,90 | USA |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY SR CORP 5.043% 01 May 2034 | Finanzwesen | 1,89 | USA |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP 4.927% 10 May 2028 | Finanzwesen | 1,89 | USA |
| DH EUROPE FINANCE II SR 2.6% 15 Nov 2029 | Industrie | 1,88 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

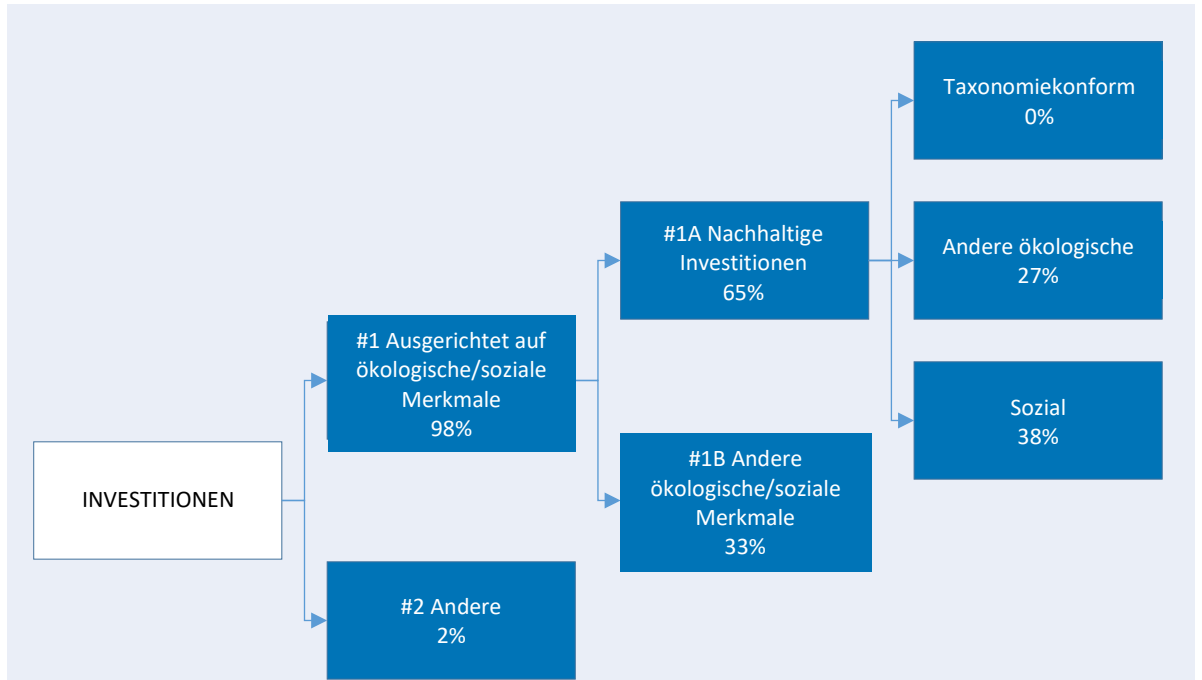
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Gesundheitswesen | 12,73 |
| Industrie | Immobilien | 8,81 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 6,37 |
| Industrie | Konsumgüter | 5,96 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,28 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 5,07 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,73 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,65 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|--|-------------------------|
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,61 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,87 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,92 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,18 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,03 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,93 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 3,01 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 2,24 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,96 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,87 |
| Barmittel | Barmittel | 1,39 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,38 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

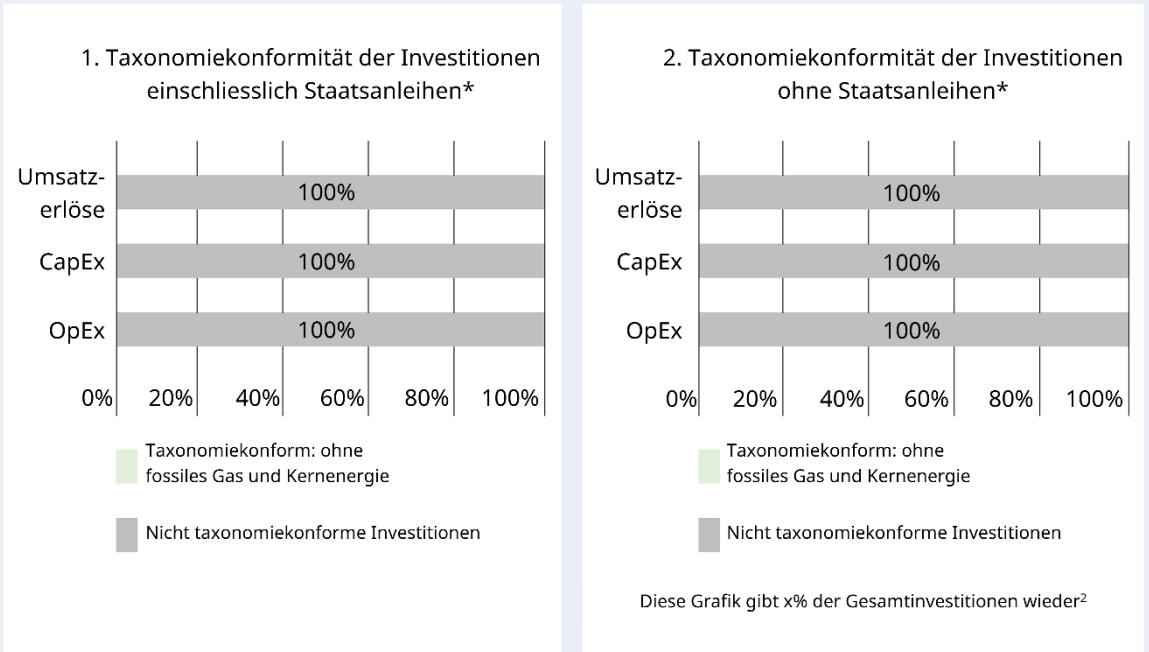
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.


SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38%.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XZ2TNRMX4VI765

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog, z. B. PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, und bezogen sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 18 |
| Menschenrechte | 9 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Humankapitalmanagement | 5 |
| Naturkapital und Biodiversität | 4 |
| Diversität und Inklusion | 1 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|---|-----------|---------------------|------|
| | | werte | Land |
| MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029 | Industrie | 2,03 | USA |
| MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029 | Industrie | 1,50 | USA |
| CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030 | Industrie | 1,42 | USA |
| TENET HEALTHCARE CORPORATION SR CORP 5.125% 01 Nov 2027 | Industrie | 1,40 | USA |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögens- | |
|--|-------------|---------------------|---------|
| | | werte | Land |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC SR 144A 5.625% 15 Mar 2027 | Industrie | 1,38 | USA |
| JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169 | Finanzwesen | 1,37 | USA |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052 | Versorger | 1,28 | Italien |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR 5.125% 16 Jun 2025 | Industrie | 1,24 | USA |
| IHEARTCOMMUNICATIONS INC SR CORP 8.375% 01 May 2027 | Industrie | 1,19 | USA |
| NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029 | Industrie | 1,19 | USA |
| SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027 | Industrie | 1,15 | USA |
| TIBCO SOFTWARE INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029 | Industrie | 1,13 | USA |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC SR 144A 5.25% 15 Mar 2082 | Industrie | 1,10 | Kanada |
| MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026 | Industrie | 1,08 | USA |
| GPC MERGER SUB INC SR 144A 7.125% 15 Aug 2028 | Industrie | 1,04 | USA |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

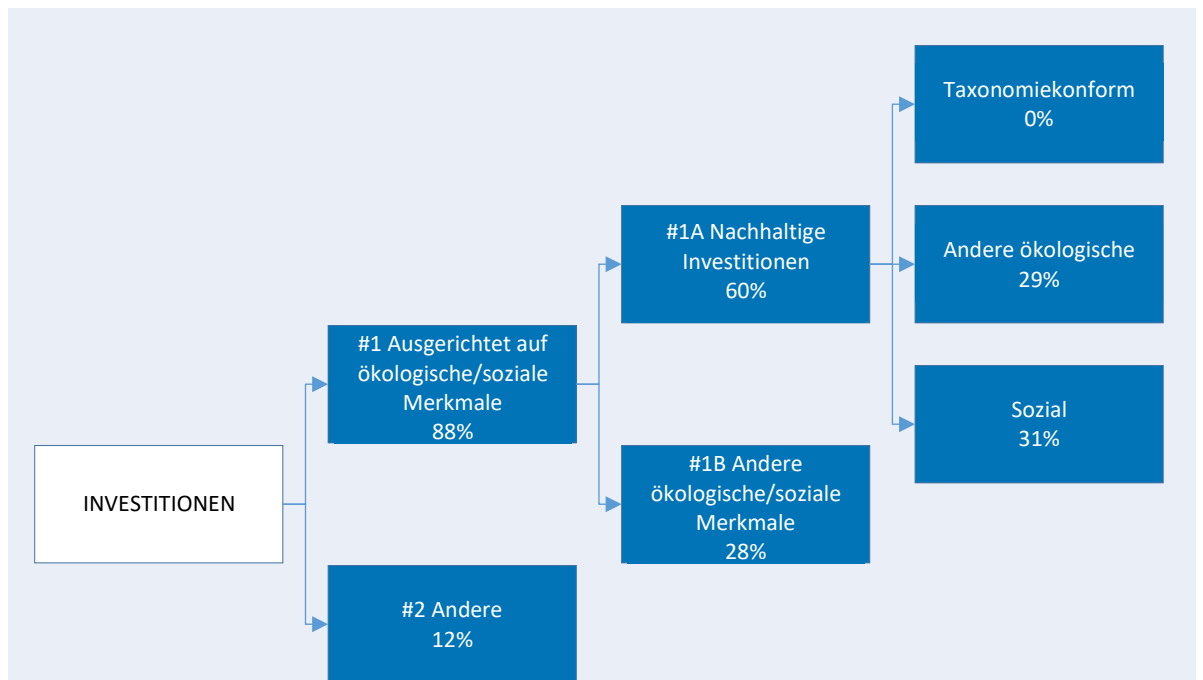
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|--|-------------------------|
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 13,13 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 12,46 |
| Industrie | Telekommunikation | 9,75 |
| Industrie | Dienstleistungen | 6,28 |
| Industrie | Immobilien | 5,91 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,61 |
| Industrie | Investitionsgüter | 4,42 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,27 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,13 |
| Industrie | Freizeit | 3,66 |
| Industrie | Konsumgüter | 3,41 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,34 |
| Industrie | Gasverteilung | 0,73 |
| Industrie | Transport | 0,57 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 5,77 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,55 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,37 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 4,09 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,35 |
| Versorger | Elektrizität – Integriert | 1,28 |
| Barmittel | Barmittel | 1,67 |
| Barmittel | Bareinschüsse | 0,25 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,01 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

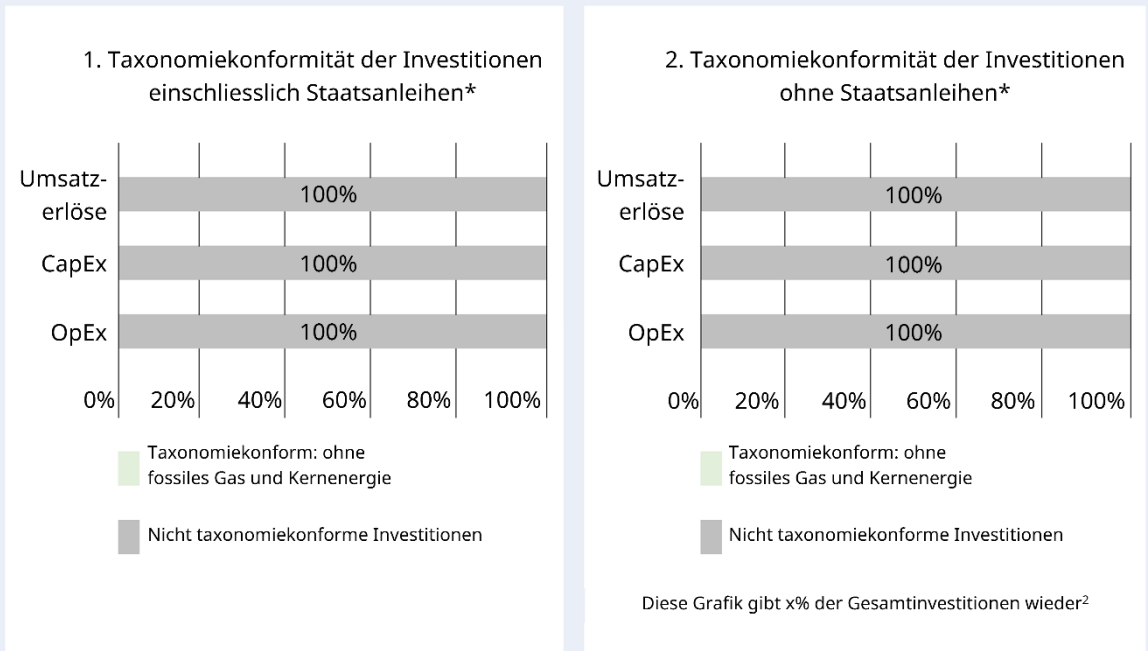
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007M7VXI36SNXJ14

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



X Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97,5%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2040 aggregierte CO₂-Neutralität zu erreichen; dafür wurden mindestens 75% des Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Massnahmen oder eine Kombination der folgenden Massnahmen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie streben bis 2040 eine Emissionsreduzierung um 75% oder das Äquivalent an und sind auf dem Weg dorthin; (iii) sie verpflichten sich, bis 2050 netto kohlenstofffrei zu sein; (iv) sie haben SBTi-Dekarbonisierungsziele; (v) sie leisten auf andere Weise nachweislich einen Beitrag zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen (und zu den Unternehmen unter (v) können solche gehören, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Aggregierte CO₂-Neutralität bedeutet, dass eine CO₂-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO₂-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO₂-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (v) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmässig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschränkt wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle grösseren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für den Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 13. November 2024, als der Fonds aufgelöst wurde.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97,5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator für die CO₂-Intensität (Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer CO₂-Intensität sowie Emittenten, die im Gegensatz zu ähnlichen Unternehmen derselben Branche bereits Dekarbonisierung umsetzen, lag der Scope-1- und Scope-2-CO₂-Intensitätsindikator (Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz) auf Fondsebene am Ende des Bezugszeitraums bei 105. Angesichts der Strategie des Fonds, bis 2040 Netto-CO₂-Neutralität zu erzielen, wurde während des Bezugszeitraums in einige Unternehmen aus verschiedenen Sektoren des CO₂-neutralen Universums des Fonds investiert, deren Ziel die Dekarbonisierung bis 2040 ist. Darüber hinaus war die CO₂-Intensität des Fonds niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO₂-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmassnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto CO₂-neutral zu sein. Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) bei null, gemessen unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben. Die CO₂-Intensität des Fonds in Scope 3 sank während des Bezugszeitraums und blieb unter der des Referenzuniversums. Scope-3-Emissionen entstehen als Folge der Aktivitäten des Unternehmens, stammen jedoch nicht aus Quellen, die sich in seinem Eigentum befinden oder von ihm kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Fonds (%) |
|-------------------------------|-----------|
| Januar 2024 – September 2024 | 98 |
| Januar 2023 bis Dezember 2023 | 99 |
| Januar 2022 bis Dezember 2022 | 96 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

In dieser Tabelle ist die CO₂-Intensität in Scope 1 und Scope 2 im Jahresvergleich aufgeführt.

| Zeitraum | CO ₂ -Intensität in Scope 1 und 2 tCO ₂ e/Mio. \$ |
|-----------|---|
| Sep. 2024 | 105 |
| Dez. 2023 | 133 |
| Dez. 2022 | 45 |

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität bis 2040 im Jahresvergleich.

| Zeitraum | Prognostizierte Netto-CO ₂ -Intensität (Scope 1 und 2) tCO ₂ e/Mio. \$ |
|-----------|---|
| Sep. 2024 | 0 |
| Dez. 2023 | 0 |
| Dez. 2022 | 45 |

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäss den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstossen: PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstösse gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner positiven Auswahlmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1, 3 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt und im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Investitionen beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. Beispielsweise haben wir mit mehr als 4 Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um die Festlegung von Klimazielen für finanzierte Emissionen und den Entwurf eines Übergangsplans zu fordern. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 9. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|--------------------------------|-----------------------|
| Klimawandel | 17 |
| Naturkapital und Biodiversität | 10 |
| Menschenrechte | 8 |
| Unternehmensführung | 6 |
| Diversität und Inklusion | 4 |
| Humankapitalmanagement | 2 |

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2024 bis 13. November 2024

| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------|-------------------------|------------------------|
| BIMBO BAKERIES USA INC SR 144A 6.4% 15 Jan 2034 | Industrie | 2,14 | Mexiko |
| HAT HOLDINGS I LLC SR 144A 8% 15 Jun 2027 | Finanzwesen | 2,05 | USA |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032 | Finanzwesen | 1,49 | Italien |
| HORMEL FOODS CORPORATION SR CORP 4.8% 30 Mar 2027 | Industrie | 1,26 | USA |
| JYSKE BANK A/S SR REGS 5.125% 01 May 2035 | Finanzwesen | 1,23 | Dänemark |
| CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 9.5% 24 May 2028 | Finanzwesen | 1,21 | Vereinigtes Königreich |
| INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 9.125% 31 Dec 2079 | Finanzwesen | 1,19 | Italien |
| BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIV SR REGS 7.5% 14 Sep 2029 | Finanzwesen | 1,19 | Spanien |
| EAST JAPAN RAILWAY COMPANY SR REGS 4.389% 05 Sep 2043 | Industrie | 1,15 | Japan |
| TELEFONICA EUROPE BV SR REGS 6.135% 03 May 2171 | Industrie | 1,15 | Spanien |
| SARTORIUS FINANCE BV SR REGS 4.875% 14 Sep 2035 | Industrie | 1,14 | Deutschland |
| COTY INC SR 144A 6.625% 15 Jul 2030 | Industrie | 1,14 | USA |
| CEMEX SAB DE CV SR 144A 9.125% 14 Jun 2171 | Industrie | 1,06 | Mexiko |
| SK HYNIX INC SR REGS 6.5% 17 Jan 2033 | Industrie | 1,05 | Südkorea |
| BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR REGS 8.375% 20 Dec 2083 | Industrie | 1,02 | Vereinigtes Königreich |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

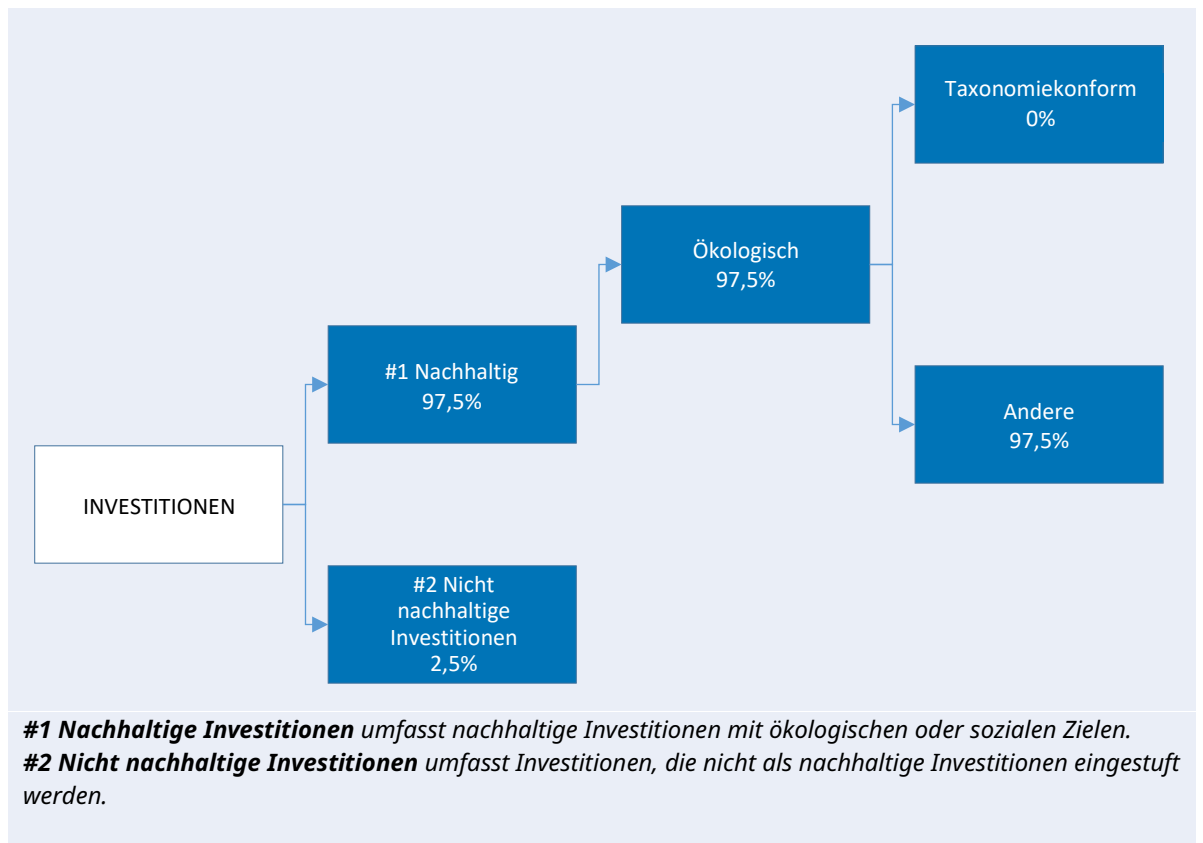
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen beitragen, indem sie CO₂-neutral sind, eine Reduzierung der Emissionen um 75% bis zum Jahr 2040 oder eine äquivalente Reduzierung anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen, sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben und/oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO₂-Emissionen leisten. Dies umfasst Emittenten, die (i) CO₂-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und (ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO₂-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 97,5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-------------|----------------------------|-------------------------|
| Industrie | Telekommunikation | 8,54 |
| Industrie | Einzelhandel | 8,08 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,28 |
| Industrie | Konsumgüter | 6 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 5,95 |
| Industrie | Automobilindustrie | 5,49 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,99 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,76 |
| Industrie | Immobilien | 2,68 |
| Industrie | Transport | 2,35 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,02 |
| Industrie | Freizeit | 1,25 |
| Industrie | Ölraffinerie & -marketing | 1,01 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,98 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,82 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 6,63 |

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|----------------------|--|-------------------------|
| Finanzwesen | Versicherung | 3,74 |
| Versorger | Elektrizität – Erzeugung | 1,48 |
| Versorger | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,33 |
| Versorger | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,69 |
| Barmittel | Barmittel | 2,37 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,9 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,65 |

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

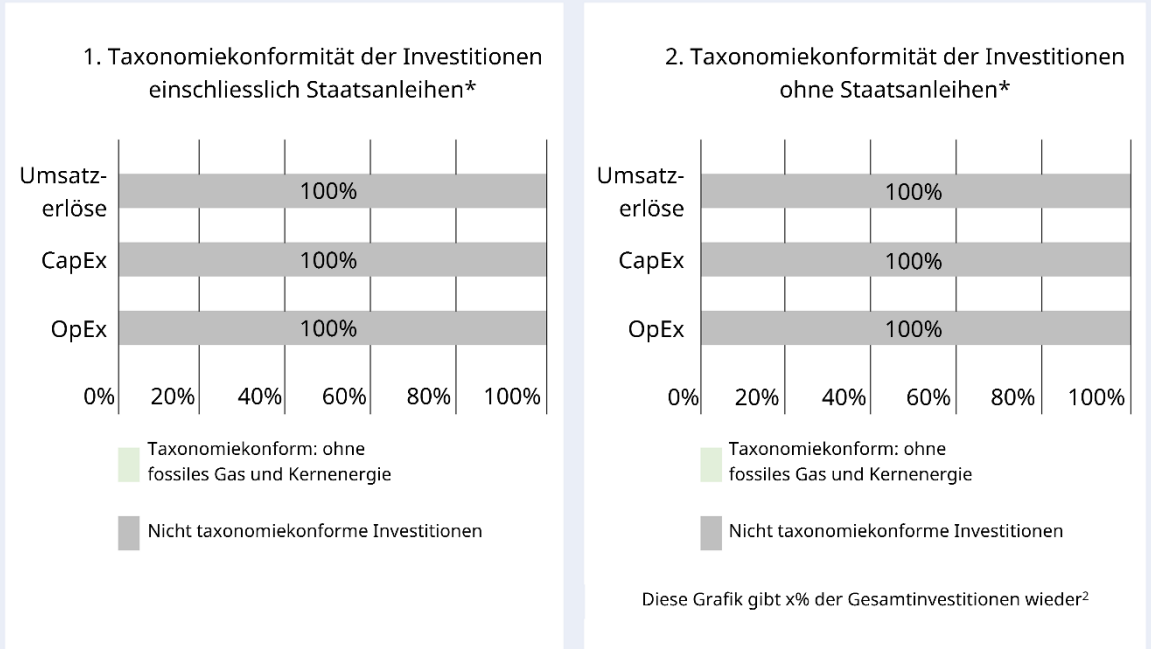
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassendere Ziele zur CO₂-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Risiken in Zusammenhang mit der Natur und deren Bewältigung, Unternehmensführung, gerechter Übergang und Umgang mit Humankapital zu fordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroder Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grossherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2024 CHDE